

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД на БЪЛГАРСКА РОЗА АД
към 31.12.2021г.**

	Приложение	2021 BGN'000	2020 BGN'000
Приходи		3 020	4 077
Приходи от продажби	10	3 733	2 809
Други доходи	10	137	132
Промени в запасите от продукция и незавършено производство	10	(746)	1 222
Балансова стойност на продадени активи	10	(104)	(86)
Капитализирани собствени разходи			
Разходи		(3 129)	(4 549)
Разходи за суровини и материали	11	(982)	(2 083)
Разходи за външни услуги	11	(546)	(532)
Разходи за персонала	11	(1 133)	(1 354)
Разходи за амортизации	11	(201)	(467)
Други оперативни разходи	11	(267)	(113)
Печалба от оперативна дейност		(109)	(472)
Финансови приходи	10	4	-
Финансови разходи	12	(9)	(11)
Приходи от финансираня	10	482	347
в т.ч. от правителството:			
Финансови приходи/разходи, нетно и приходи от финансираня		477	336
Печалба (загуба) преди данъци		368	(136)
Разход за данък върху дохода		25	
Нетна печалба (загуба) за периода		343	(136)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци			
Сума на всеобхватния доход за периода		343	(136)

Приложението към Годишния финансов отчет от стр. 5 до 38 стр. са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Спас Видев

Съставител:

Стоянка Неделчева

Одитор:

Ганка Бъчварова - дипл. № 0411

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ на БЪЛГАРСКА РОЗА АД
към 31.12.2021г.

	Приложение	31 .12. 2021 BGN'000	31 .12. 2020 BGN'000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини, оборудване	1	2418	2600
Нематериални активи	2	24	33
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други предприятия	2	1	1
Други финансови активи			86
Общо нетекущи активи		2 443	2 720
Текущи активи			
Материални запаси	3	2990	3850
Търговски и други текущи вземания и заеми	4	490	554
Други текущи финансови активи	5	15	21
Парични средства и парични еквиваленти	6	1 980	412
Общо текущи активи		5 475	4 837
Общо активи		7 918	7 557
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран капитал	9	5351	5351
Резерви	9	1388	1478
Натрупани печалби/(загуби) в т.ч.	9	421	154
текуща печалба (загуба)	9	343	(136)
Общо собствен капитал		7 160	6847
Нетекущи пасиви			
Други нетекущи задължения			19
Финансирания		41	51
Провизии	7	147	118
Общо нетекущи пасиви		188	188
Текущи пасиви			
Текущи задължения по заеми			
Задължения по лизингови договори			
Текущи задължения към свързани предприятия	7	121	146
Търговски задължения	7	164	152
Задължения към персонала	7	5	5
Задължения към осигурителни предприятия	7	31	19
Данъчни задължения	7	38	21
Други текущи пасиви	7	87	78
Други текущи	7	124	101
Общо текущи пасиви		570	522
Общо собствен капитал и пасиви		7 918	7 557

Приложението към Годишния финансов отчет от стр. 5 до 38 стр. са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:

Спас Видев

Съставител:

Стоянка Неделчева

Одитор:

Ганка Бъчварова - дипл. № 0411

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ на БЪЛГАРСКА РОЗА АД
към 31.12.2021г.

Приложение №	Регистриран капитал/Осно BGN'000	Други резерви BGN'000	Надрупана печалба BGN'000	Финансови активи на BGN'000	Резерв от преоценки BGN'000	Актьорски печалби BGN'000	Общо собствен BGN'000
Остатък на 1 януари 2020 година	5 351	1 256	169		135		6 911
Корекция на грешки от минали години							
Промени в счетоводната политика							
Преизчислен остатък към 01.01.2020 година	5 351	1 256	169		135		6 911
Промени в собствения капитал към 31.12.2019 година							
Други изменения		87	(15)				72
Дивиденди							
Сума на всеобхватния доход за годината бруто			(136)				(136)
Остатък на 31. 12. 2020 година	5 351	1 343	18		135		6 847
Промени в собствения капитал за 2021 година							
Емисия на собствен капитал							
Други изменения		(90)	60				(30)
Дивиденди							
Сума на всеобхватния доход за годината			343				343
Прехвърлени към печалба или загуба при продажба							
Остатък към 31.12.2021 година	5 351	1 253	421		135		7 160

Приложението към Годишния финансов отчет от стр. 5 до 38 стр. са неразделна част от финансовия отчет.

Изпълнителен директор:
Спас Видев

Съставител:
Стоянка Неделчева

Одитор:
Ганка Бъчварова -дипл. № 0411

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ на БЪЛГАРСКА РОЗА АД
към 31.12.2021 г.

Приложение	2021 BGN'000	2020 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления от клиенти	4 326	3 720
Парични плащания на доставчици	(1 831)	(2 858)
Парични плащания на персонала и за социално осигуряване	(1 094)	(1 429)
Платени лихви	-	-
Платени други данъци	(291)	(163)
Платени данъци върху дохода	(25)	(5)
Други парични потоци	498	(3)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	1 583	(738)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления / плащания от инвестиционна дейност	(11)	(62)
Други постъпления / плащания от инвестиционна дейност	-	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(11)	(62)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми	-	100
Погасени заеми	-	(101)
Платени лихви, дивиденди, комисионни, такси	(1)	(10)
Платени задължения по лизингови договори	-	-
Други парични потоци от финансова дейност	(3)	(10)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(4)	(21)
Изменение на паричните средства през периода	1 568	(821)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	412	1 233
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	1 980	412

Приложението към Годишния финансов отчет от стр. 5 до 38 стр. са неразделна част от финансовия отчет

Изпълнителен директор:
Спас Видев

Съставител:
Стоянка Неделчева

Одитор:
Ганка Бъчварова -дипл. № 0411

БЪЛГАРСКА РОЗА АД – КАРЛОВО

ПРИЛОЖЕНИЕ към годишния финансов отчет за 2021 г.

I. Информация за дружеството

БЪЛГАРСКА РОЗА АД с град Карлово е вписано в Търговския регистър на Пловдивски окръжен съд с решение от 20.08.1997 г. по ф. д. № 4115/1997 г.

БЪЛГАРСКА РОЗА АД е регистрирана в Търговския регистър на Агенция по вписванията, ЕИК по Булстат 115009344.

Дружеството е регистрирано по Закона за ДДС.

БЪЛГАРСКА РОЗА АД е публично дружество по реда на член 110 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

Седалището и адресът на управление са в гр. Карлово, ул. Индустриална зона 1, тел. 0335 953320; факс 0335 95334, 96691; contact@bulgarianrose.bg; електронна страница в интернет: www.bulgarianrose.bg

Предметът на дейност на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е: производство, изкупуване, преработване на етерично-маслени и лекарствени суровини, производство на натурални и синтетични ароматични продукти, парфюмерийно-козметични продукти, вътрешна и външнотърговска дейност.

Дружеството е образувано за неопределен срок.

Капиталът на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е 5 350 980 (пет милиона триста и петдесет хиляди деветстотин и осемдесет) лева, разделен на 5 350 980 (пет милиона триста и петдесет хиляди деветстотин и осемдесет) непривилегировани, поименни акции с право на глас, с номинал за акция един лев.

Управителен орган на дружеството е Съвет на директорите, който е в състав:

1. „СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД“ АД, София – член на СД, представлявано от Спас Борисов Видев – Изпълнителен директор

2. „БИК ХОЛД“ ООД, София – председател на СД, представлявано от Евгений Василев Узунов

3. ЛИЗИНГОВА КОМПАНИЯ АД, София – член на СД, представлявано от Васил Георгиев Велев

Акционери с над 5% дялово участие към 31.12.2021 г.:

СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД, гр. София с 2675460 бр., 49,99%

ГАРАНТ 5 ООД, гр. Пловдив с 1712625 бр., 32,01%

Към 31.12.2020 г. дружеството не притежава собствени акции.

Средносписъчния състав на персонала за отчетната 2021 година е 70 заети лица.

II. Основни положения от счетоводната политика на дружеството

База за съставяне на финансовия отчет

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане (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 тълкувания на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени

от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2020 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение – счетоводна база, еквивалентна на рамката въведена с дефиницията съгласно §1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

В основата на изготвяне на този отчет е поставен принципа за действащо предприятие. Съгласно този принцип предприятието ще продължи нормалното развитие на дейността си в обозримо бъдеще и няма намерение да ограничи съществено или да преустанови дейността си.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка.

При прилагане счетоводната политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения.

Промени в счетоводната политика и сравнителни данни

Стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които дружеството е приложило с начална дата 1 януари 2018 г.

МСФО 9 Финансови инструменти въвежда 3 принципни категории класификация за финансовите активи: оценявани по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход и по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Ръководството на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е направило преглед на своите финансови активи и пасиви за ефектите при класификацията от прилагането на новия стандарт от 01.01.2018 г. Основните финансови активи, които Дружеството отчита са търговски вземания, възникнали в хода на обичайната му търговска дейност, които в момента са класифицирани като „вземания“ и които отговарят на условията за класифициране по амортизирана стойност съгласно МСФО 9. Поради това ръководството и дружеството не очаква промени в класификацията на тези финансови активи спрямо предходния МСС 39.

Ръководството на Дружеството не очаква промени и ефекти за счетоводното отчитане на неговите пасиви, тъй като новите изисквания засягат само счетоводното отчитане на неговите финансови пасиви, определени по справедлива стойност през печалбата или загубата, а то няма такива пасиви. Правилата за отписване на пасиви са прехвърлени от МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване и не са изменени.

Обезценка

Новият модел на обезценка изисква признаване на провизии за обезценка на базата на очаквани кредитни загуби, а не само на вече понесени кредитни загуби, както е съгласно МСС 39. Прилага се за финансови активи, класифицирани по амортизирана стойност, дългови инструменти, измерени по справедлива стойност през другия всеобхватен доход, договорни активи съгласно МСФО 15 Приходи от договори с клиенти, вземания по лизинг, кредитни ангажименти и определени договори за финансова гаранция.

Ръководството на Дружеството е извършило преглед и анализ относно влиянието на кредитния риск върху финансовите си инструменти и респективно дали и при кои инструменти има значително увеличение след първоначалното им признаване, както и първоначална оценка за размера на очакваните кредитни загуби. На база на извършената към момента оценка, не се очаква значително увеличение в сумата на коректива загуби от търговски и други вземания.

Дружеството е възприело политика за поддържане и управления на паричните средства във финансови институции в България с добра репутация и висок кредитен рейтинг. На база извършената към момента предварителна оценка дружеството очаква заделяне на несъществена сума по коректива за загуби от парични средства.

Оповестявания

Новият стандарт също така въвежда разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Дружеството очаква те да променят естеството и обема на неговите оповестявания относно финансовите му инструменти, в следващите години на приемане на новия стандарт.

Дата на прилагане от дружеството

МСФО 9 е задължителен да се прилага за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г. Дружеството е избрало модифицирано ретроспективно приложение на новите правила на стандарта, от 01.01.2018 г., поради практическите съображения, разрешени съгласно стандарта. След приемането на МСФО 9 Дружеството не е признало допълнителна обезценка на Търговските вземания.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти е новият стандарт за признаване на приходи. Той заменя МСС 18 Приходи, който обхваща договори за стоки и услуги, както и МСС 11 Договори за строителството, който обхваща договори за строителството, и свързаните с тях ПКР и КРМСФО.

Стандартът е базиран на принципа, че приходите се признават, когато контролът върху стоката или услугата се прехвърли на клиента.

Ръководството на дружеството е оценило ефектите от прилагането на новия стандарт върху финансовия му отчет и не е идентифицирало областите, които ще бъдат евентуално засегнати.

Приходи от продажба на продукцията и стоки

БЪЛГАРСКА РОЗА АД продава основно готова продукция. Специфичните за целите на приложението МСФО 15 търговски условия са, че транспорта на продукцията за износ обичайно се организира от дружеството, като за целта се наемат транспортни фирми. Стойността на транспорта се калкулира в продажната цена на продукцията и стоките.

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

Ръководството на Дружеството е оценило, че признаването на приходите от продажба на неговата продукция ще става по метода „в точно определен *времеви момент*“ съгласно МСФО 15, когато контролът върху продукцията се прехвърля върху клиента.

Прилагането на МСФО 15 може да доведе до идентифициране на отделни задължения за изпълнение при продажбите за износ в случаите, в които дружеството има ангажимент да организира транспорта на стоката до уговорено местоназначение, а контролът върху продадената продукция е прехвърлен към клиента в момент, по-ранен от момента на получаването на стоката в местоназначението. Това би довело до признаване на прихода от транспорт в по-късен момент.

Дружеството е направило приблизителна оценка и е установило, че ефектът от тези промени е несъществен и не очаква да има съществен ефект върху собствения му капитал към 31.12.2020 г.

Аванси получени от клиенти

БЪЛГАРСКА РОЗА АД обичайно събира краткосрочни аванси от клиенти, които нямат съществен компонент на финансиране. При въвеждането на МСФО 15 представянето на тези аванси в отчета за финансовото състояние ще бъде променено и от „търговски задължения“ ще бъде преместено в „пасиви по договори с клиенти“.

Промени в МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ – приет от ЕС на 26 февруари 2018 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.) – дружеството не прилага постановките на този стандарт.

Промени в МСС 40 „Инвестиционни имоти“ – приет от ЕС на 14 март 2018 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.); Трансфери на инвестиционни имоти. Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория

„инвестиционни имоти“. Още по-специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респективно когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или планове на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

Стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които дружеството е приложило с начална дата 1 януари 2019 г.:

МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 влиза в сила от 1 януари 2019 г. и заменя МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР 15 Оперативен лизинг – Стимули и ПКР 27 Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг. Най-същественото при МСФО 16 е, че изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ финансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно МСС 17. Стандартът включва две освобождавания от признаване за лизинговите договори – лизинг на активи с ниска стойност и краткосрочен лизинг. Към началната дата на лизинга лизингополучателят признава задължение за извършване на лизингови плащания и актив, представляващ правото на използване на основния актив в течение на срока на лизинговия договор. Лизингополучателите ще бъдат задължени да признават отделно разход за лихви по лизинговото задължение и разход за амортизация на актива за правото на ползване.

Съгласно МСФО 16, счетоводното отчитане при лизингодателя по същество остава непроменено спрямо това, прилагано към днешна дата съгласно МСС 17. Лизингодателите ще продължат да класифицират лизинговите договори при прилагането на същия принцип на класификация, както е определен в МСС 17, и да правят разграничение между двата вида лизинг: оперативен и финансов лизинг.

По отношение на лизинговите договори, по които Дружеството е лизингополучател, не се очаква този стандарт да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 19 Доходи на наети лица /изменен/ - Промяна в плана, съкращаване или уреждане – в сила от 1 януари 2019 година, приет от ЕС

Тези изменения изясняват счетоводното отчитане на конкретни промени в плана за дефинирани доходи, съкращения или уреждане. Те потвърждават, че предприятията следва да начисляват разходи за текущ труд и разходи за лихви, така че пенсионното задължение да се представи за оставащия период след датата на изменението.

КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данъци върху дохода

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда счетоводното отчитане на данъците върху дохода, когато данъчното третиране е свързано с несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението предоставя насоки относно несигурни данъчни третираня поотделно или заедно, проверки от данъчните органи, приложимия метод за отразяване на несигурността и счетоводно отчитане на промени във фактите и обстоятелствата.

Изменение на МСФО 9: Функции за предплащане с отрицателно обезщетение

Изменя съществуващите изисквания в МСФО 9 по отношение на правата за прекратяване, за да позволи измерването по амортизирана цена (или, в зависимост от бизнес модела, по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход), дори в случай на отрицателни компенсаци.

Нови и изменени стандарти

Дружеството е приложило за първи път определени стандарти, които влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2020 г. Дружеството не е приложило по-рано други стандарти или изменения на стандарти, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

(а) Изменени стандарти в сила от 01.01.2020 г., приети за приложение в ЕС

Изменения на МСФО 3 – Дефиниция за стопанска дейност

С изменението на МСФО 3 *Бизнес комбинации* се пояснява, че за да се счита за стопанска дейност, интегриран набор от дейности и активи трябва да включва като минимум входящи ресурси и съществен процес, които заедно допринасят в значителна степен за възможността за създаване на резултат. Освен това се пояснява, че стопанската дейност може да съществува, без да включва всички входящи ресурси и процеси, необходими за създаването на резултати.

Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството, но могат да повлияят в бъдещи периоди, ако Дружеството предприеме някакви бизнес комбинации.

Изменения на МСФО 7, МСФО 9 и МСС 39 – Реформа на базовия лихвен процент

Измененията на МСФО 7 *Финансови инструменти: оповестяване*, МСФО 9 *Финансови инструменти* и МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* са резултат от фаза 1 от проекта на СМСС за реформата на базовите лихвени проценти, публикувани от СМСС през септември 2019 г. С тях се представят определени облекчения във връзка със замяната на референтните (базови/бенчмаркови) лихвени проценти, като например EURIBOR, EONIA, LIBOR, и др. под., с алтернативни лихвени проценти, в сила след 31.12.2021 г., по отношение на счетоводното отчитане на хеджирането, така че реформата на лихвените проценти да не доведе до прекратяване на счетоводното отчитане на хеджирането преди посочената дата. Според предоставените облекчения се изисква предприятието да приеме, че лихвеният процент, на който се базират хеджираните парични потоци, не се променя в резултат на реформата на референтните лихвени проценти, следователно предприятието може да продължи да прилага счетоводното отчитане на хеджирането.

Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Дружеството, тъй като то не прилага счетоводно отчитане на хеджирането.

Изменения на МСС 1 и МСС 8 – Дефиниции за същественост

С измененията на МСС 1 *Представяне на финансови отчети* и МСС 8 *Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки* се въвежда нова дефиниция за същественост, която гласи: „информацията е съществена, ако с основание би могло да се очаква пропускането ѝ, неточното ѝ представяне или прикриването ѝ да окаже влияние върху решенията, които основните потребители на финансови отчети с общо предназначение вземат въз основа на тези отчети, съдържащи финансова информация за конкретно отчитащо се предприятие.“ Пояснява се, че съществеността зависи от естеството или мащаба на информацията, самостоятелно или в комбинация с друга информация, в контекста на финансовия отчет като цяло. Също така са пояснени начините за прикриване на информация във финансовите отчети. Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството, нито се очаква да имат някакъв ефект в бъдеще върху Дружеството.

Преработена Концептуална рамка за финансово отчитане

На 29.03.2018 г. СМСС публикува преработена *Концептуалната рамка за финансово отчитане* (трета версия на рамката). Концептуалната рамка не е стандарт и съдържащите се в нея концепции нямат превес над изискванията в стандартите от МСФО. Целта на Концептуалната рамка е да подпомогне СМСС при разработването на стандарти, на съставителите на финансови отчети да разработят последователна счетоводна политика, когато няма приложим стандарт или разяснение по даден въпрос и да подпомогне на всички страни да разберат и да тълкуват МСФО. Преработената концептуална рамка от 2018 г. ще засегне предприятията, които разработват своята счетоводна политика въз

основа на рамката. Преработената рамка включва някои нови концепции, актуализирани дефиниции и критерии за признаване на активи и пасиви и изяснява някои важни понятия. Тези изменения не са оказали влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

Концептуалната рамка не е стандарт, поради което не подлежи на приемане от Европейската комисия за приложение в ЕС по реда на регламентиранияте процедури.

Изменения на препратките в МСФО към Концептуалната рамка

Заедно с преработената Концептуална рамка, публикувана през март 2018 г., СМСС публикува и изменения на препратките към Концептуалната рамка в стандартите от МСФО. Документът съдържа изменения на МСФО 1, МСФО 3, МСФО 6, МСФО 14, МСС 1, МСС 8, МСС 34, МСС 37, МСС 38, КРМСФО 12, КРМСФО 19, КРМСФО 20, КРМСФО 22 и ПКР – 32. Не всички изменения обаче актуализират препратките и цитирането на рамката, така че да се отнасят за преработената Концептуална рамка. В някои от измененията се посочва към коя версия на рамката е съответната препратка (*Общите положения*, публикувани от КМСС и приети от СМСС през 2011 г., *Концептуалната рамка за финансово отчитане на СМСС от 2010 г.* или новата преработена *Концептуална рамка за финансово отчитане от 2018 г.*) или се посочва, че дефинициите в стандарта не се актуализират съобразно новите дефиниции в преработената Концептуална рамка.

Изменение на МСФО 16 – Отстъпки по наем в контекста на COVID – 19

На 28.05.2020 г. СМСС публикува изменение на МСФО 16 Лизинг относно отстъпки по наем, свързани с COVID – 19. С изменението се предоставя освобождаване на лизингополучателите от прилагането на насоките в МСФО 16 относно отчитането на изменение на лизинговите договори за отстъпки по наем, възникнали като пряка последица от пандемията от COVID – 19. Като практически целесъобразна мярка лизингополучателят може да избере да не оценява дали отстъпката по наем, свързана с COVID – 19 и предоставена от лизингодателя, е изменение на лизинговия договор. Лизингополучател, който направи този избор, отчита всяка промяна в лизинговите плащания, произтичаща от свързана с COVID – 19 отстъпка по наем, по същия начин, по който би отчел промяната съгласно МСФО 16, ако промяната не е изменение (модификация) на лизинговия договор. Според СМСС изменението на МСФО 16 следва да се прилага за годишни отчетни периоди, започващи на или след 01.06.2021 г., но според чл. 2 на Регламента за прилагането на изменението в ЕС датата на първоначално е 01.01.2020 г. Това изменение на МСФО 16 е оказва влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

(б) Нови стандарти и изменения на стандарти, които влизат в сила от по-късна дата

Изменение на МСФО 4 – Удължаване на срока на прилагане на временното освобождаване от МСФО 9

С изменението на МСФО 4 *Застрахователни договори* се променя фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 от прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти (като вместо МСФО 9 прилагат МСС 39 Финансови инструменти

С изменението на МСФО 4 *Застрахователни договори* се променя фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 от прилагането на МСФО 9 Финансови инструменти (като вместо МСФО 9 прилагат МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване), така че предприятията, които предимно извършват застрахователни дейности, възползвали се от тази възможност, ще прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2023 г. заедно с новия МСФО 17 Застрахователни договори. Изменението влиза в сила от 01.01.2021 г. Изменението е прието за приложение в ЕС.

Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на базовия лихвен процент - Фаза 2

Измененията се отнасят до въпроси, които могат да засегнат финансовото отчитане след реформата на референтните лихвени проценти, включително замаяната им с алтернативни лихвени проценти. През септември 2019 г. СМСС публикува свързано изменение на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 в резултат на фаза 1 от проекта. Измененията от фаза 2 се прилагат само за промени, изисквани от реформата на лихвените проценти по отношение на финансовите инструменти и счетоводното отчитане на хеджирането.

Счетоводното отчитане на хеджирането не следва да се прекратява единствено поради реформата на лихвените проценти.

По отношение на финансови инструменти с плаващ лихвен процент, като практически целесъобразна мярка, се изисква предприятието да прилага пар. Б5.4.5 на МСФО 9, така че промяната в базата за определяне на договорните парични потоци се прилага в перспектива, като се преразглежда ефективният лихвен процент.

С изменението на МСФО 4 *Застрахователни договори* се изисква застрахователите, които прилагат временното освобождаване от МСФО 9, да прилагат изменението на МСФО 9 при отчитане на модификации, пряко изисквани от реформата на лихвените проценти.

МСФО 7 *Финансови инструменти*: оповестяване също е променен, като се изискват допълнителни оповестявания, които позволяват на потребителите да разберат естеството и степента на рисковете, произтичащи от реформата на лихвените проценти, на които е изложено предприятието и как предприятието управлява тези рискове.

Лизингополучателите, като практически целесъобразна мярка, прилагат пар. 42 на МСФО 16 *Лизинг*, отчитайки промяната в референтния лихвен процент по отношение на променливи лизингови плащания като изменение на лизинговия договор. В резултат на това при преоценката на пасива по лизинга лизингополучателите следва да използват коригиран дисконтов процент, който отразява промяната в референтния лихвен процент.

Измененията на посочените стандарти влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2021 г., като се разрешава по-ранно прилагане. Измененията все още не са приети за приложение в ЕС.

Изменение на МСФО 3 – Препратка към Концептуалната рамка

С изменението на МСФО 3 *Бизнес комбинации* е променена препратката към Концептуалната рамка за финансово отчитане от 2018 г. (вместо към Общите положения за изготвянето и представянето на финансови отчети), без да се променят съществено изискванията в стандарта.

Изменението на МСФО 3 следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г., като се разрешава по-ранно прилагане, ако предприятието също прилага и останалите препратки към Концептуалната рамка, публикувани заедно с новата версия на рамката. Изменението все още не е прието за приложение в ЕС.

Изменение на МСС 16 – Постъпления преди предвидената употреба

С изменението на МСС 16 *Имоти машини и съоръжения* се забранява да се приспадат от цената на придобиване на даден имот, машини или съоръжение нетните парични постъпления от продажбата на произведените единици до привеждане на актива до местоположението и състоянието, необходимо, за да може да функционира по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива единици и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата. Изменението на МСС 16 следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г., като се разрешава по-ранно прилагане. Изменението все още не е прието за приложение в ЕС.

Изменение на МСС 37 – Обременяващи договори — Разходи за изпълнение на договор

С изменението на МСС 37 *Провизии, условни пасиви и условни активи* се уточнява, че „разходите (цената) за изпълнение“ на договор включват „разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са пряко свързани с договора, могат да бъдат допълнителни разходи за изпълнението на този договор (например разходи на пряк труд, материали) или разпределение на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договора (например разпределение на разходи за амортизация на актив от имоти, машини и съоръжения, използван за изпълнение на договора).

Изменението на МСС 37 следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г., като се разрешава по-ранно прилагане. Изменението все още не е прието за приложение в ЕС.

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2018–2020 г.

С тези поредни годишни подобрения се внасят изменения в следните стандарти:

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – С изменението се позволява на дъщерно дружество, което прилага пар. Г16 (а) от МСФО 1, да оцени кумулативните курсови разлики от преизчисляване, като използва сумите, отчетени от неговото предприятие майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка.

МСФО 9 Финансови инструменти – С изменението се пояснява кои такси да включва предприятието, когато прилага критерия „10%“ в параграф Б3.3.6 от МСФО 9 при оценката за отписване на финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието (заемополучателя) и заемодателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемодателя от името на другия.

МСФО 16 Лизинг – Направено е изменение на Пример за илюстрация 13, придружаващ МСФО 16, като е премахнат от примера текстът за възстановяване на подобрения на лизинговия имот от лизингодателя, за да не се получи евентуално объркване по отношение на третирането на стимулите по лизинга, които могат да възникнат поради начина на илюстриране на стимулите по лизинга в този пример.

МСС 41 Земеделие – С изменението се премахва изискването в пар. 22 на МСС 41 предприятията да изключват данъчните парични потоци при оценяването на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки техниката на настоящата стойност. Така се постига последователно третиране както в МСФО 13 *Оценяване по справедлива стойност*.

Измененията на посочените стандарти следва да се прилагат за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г., като се разрешава по-ранно прилагане. Тези изменения все още не са приети за приложение в ЕС.

Изменение на МСС 1 – Класификация на пасиви като текущи или нетекущи

Изменението на МСС 1 *Представяне на финансови отчети* има за цел да поощри последователността при прилагане на изискванията, като дава възможност на предприятията да определят дали в отчета за финансовото състояние получените заеми и други пасиви с несигурна дата на уреждане трябва да бъдат класифицирани като текущи (изискуеми или евентуално изискуеми в рамките на една година) или нетекущи. Изменението на МСС 1 следва да се прилага за годишни отчетни периоди с начало на или след 01.01.2022 г. (променена дата, както е посочено по-долу). То все още не е прието за приложение в ЕС.

Изменение на МСС 1 – Класификация на пасивите като текущи или нетекущи - отсрочване на датата на влизане в сила

С изменението на МСС 1 *Представяне на финансови отчети* се отсрочва датата на влизане в сила на изменението на стандарта относно класификацията на пасивите като текущи или нетекущи с една година, така че предприятията ще трябва да прилагат изменението за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2023 г. . Изменението влиза в сила веднага. То все още не е прието за приложение в ЕС.

МСФО 17 Застрахователни договори

МСФО 17 *Застрахователни договори* е нов стандарт, който ще замени МСФО 4 *Застрахователни договори*. Новият стандарт изисква застрахователните задължения да се оценяват по текуща стойност на изпълнението и осигурява по-унифициран подход на оценяване и представяне на всички застрахователни договори. Тези изисквания са предназначени за постигане на целта на последователно, основано на принципи счетоводно отчитане на застрахователните договори. МСФО 17 е в сила за периоди, започващи на или след 01.01.2021 г. (променена дата, както е посочено по-долу), като е разрешено по-ранно прилагане, ако се прилагат също и МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* и МСФО 9 *Финансови инструменти*. МСФО 17 все още не е приет за приложение в ЕС.

МСФО 17 не е приложим за дейността на Дружеството.

Изменение на МСФО 17 Застрахователни договори

СМСС публикува изменение на МСФО 17, за да отговори на опасенията и предизвикателствата във връзка с прилагането на стандарта, които бяха установени след публикуването му през 2017 г. С изменението на МСФО 17 се отсрочва датата на първоначално прилагане на МСФО 17 с две години – за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2023 г. Също така се въвеждат редица други промени в МСФО 17.

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2023 г., като е разрешено по-ранно прилагане. Изменението на МСФО 17 все още не е прието за приложение в ЕС.

Изменения на МСФО 10 и МСС 28 – Продажба или апорт на активи между инвеститора и негово асоциирано или съвместно предприятие

Изменението на МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия* бе публикувано от СМСС на 11.09.2014 г. На 17.12.2015 г. с ново изменение СМСС отсрочи за неопределена дата в бъдеще прилагането на това изменение, докато не приключи изследователският му проект за счетоводното отчитане при метода на собствения капитал. Независимо от това продължава да е разрешено предприятията да прилагат измененията на двата стандарта от по-ранна дата. Измененията не са приети за приложение в ЕС.

Ръководството на Дружеството не очаква посочените по-горе изменения на стандарти да имат ефект в бъдеще при първоначалното им прилагане върху финансовия отчет на Дружеството

Нови стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г.

Към датата на одобрение за издаване на настоящия финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС които са задължителни за прилагане за първи път от 1 януари 2021 г., както следва:

Дружеството е запознато със следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2021 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., приети от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., приети от ЕС.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила и не са приети от ЕС

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г.,
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г.,
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изложение за практика 2: Оповестяване на счетоводните политики, в сила от 1 януари 2023 г.,
- Изменения в МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводна приблизителна оценка, в сила от 1 януари 2023г.,
- Изменения на МСФО 16 Лизингови договори: Отстъпки з наем, свързани с COVID- 19 след 30 юни 2021 г., в сила от 1 април 2021 г.,

- МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2021 г.

Минимална сравнителна информация

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, дружеството представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Дружеството представя минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отделни отчета за печалбата или загубата (ако се представят такива), два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приходи от договори с клиенти

Договор е съглашение между две или повече страни, което създава права и задължения за страните по него. Клиент е страна, която е сключила договор с Дружеството да получи стоки или услуги, които са продукция от обичайната дейност на Дружеството, в замяна на възнаграждение.

Дружеството признава приходи, да се отрази прехвърлянето на обещаните с договора стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлените стоки или услуги.

Прехвърлянето на стоките или услугите се основава на концепцията за прехвърляне на контрола върху тях, способността да се ръководи използването на актива и да се получават по същество всички останали ползи от него. Контролът включва и способността за предотвратяване на това други дружества да ръководят използването на актива и получаването на ползи от него.

Приходите от договори с клиенти се признават, както следва:

- В течение на времето по начин, който отразява извършваната от Дружеството работа по договора;
- В определен момент, когато се прехвърля контролът върху стоките или услугите на клиента.

Приходите от договори с клиенти се признават на база 5-етапен модел за признаване, представен по-долу, като разграничение се прави в следните две насоки според момента на удовлетворяване на задължението за изпълнение:

- Задължение за изпълнение (прехвърляне на контрол) в течение на времето – в този случай приходите се признават постепенно, следвайки степента на прехвърляне на контрола върху стоките или услугите на клиента;

- Задължение за изпълнение, удовлетворено (прехвърлен контрол) в определен момент – клиент получава контрол върху стоките или услугите в определено време и приходите се признават изцяло наведнъж.

5-етапният модел за признаване на приходи от договори с клиенти включва следните етапи:

Етап 1 – идентифициране на договора – договор с клиент се отчита, когато са изпълнени всички от следните критерии:

- Договорът е одобрен от страните по него;
- Могат да бъдат идентифицирани условията на плащане на стоките или услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;
- Договорът има търговска същност;
- Има вероятност Дружеството да получи възнаграждението, на което то има право в замяна на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента.

Ако не бъдат изпълнени всички от посочените по-горе критерии, договорът не се отчита в съответствие с изискванията на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.

Когато даден договор с клиент не отговаря на горните критерии и Дружеството получава възнаграждение от клиента, то признава полученото възнаграждение като приход само когато е настъпило някое от следните събития:

- Дружеството няма оставащи задължения за прехвърляне на стоки или услуги към клиента и е получило цялото или почти цялото от обещаното от клиента възнаграждение, което не подлежи на възстановяване;

- Договорът е прекратен и полученото възнаграждение не подлежи на възстановяване.

Дружеството признава полученото възнаграждение като пасив, докато настъпи едно от събитията, посочени по-горе или докато критериите за признаване, изброени по-горе, бъдат изпълнени.

Етап 2 – идентифициране на задължения за изпълнение – при влизане в сила на договора Дружеството оценява стоките или услугите, обещани по договора с клиент, и определя като задължение за изпълнение всяко обещание да прехвърли на клиента или:

- стока или услуга (или набор от стоки или услуги), която е отделна;
- поредица от отделни стоки или услуги, които по същество са еднакви или имат същия модел на прехвърляне на клиента.

Етап 3 – определяне на цената на сделката – при определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми или и двете.

Етап 4 – разпределяне на цената на сделката към задълженията за изпълнение – цената на сделката се разпределя към всяко задължение за изпълнение (или към всяка отделна стока или услуга) в размер, който отразява сумата на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на обещаните стоки или услуги на клиента. Разпределянето на цената на сделката се извършва въз основа на относителна единична продажна цена на всяка отделна стока или услуга.

Етап 5 – признаване на прихода, когато (или докато) Дружеството удовлетвори или удовлетворява задължението за изпълнение – приходът се признава, когато (или докато) Дружеството удовлетвори задължението за изпълнение, като прехвърли стоките или услугите на клиента. Те се считат за прехвърлени на клиента, когато той получи контрол върху тях. За всяко задължение за изпълнение се определя при влизането в сила на договора, дали то удовлетворява задължението за изпълнение с течение на времето или към определен момент във времето.

Дружеството прехвърля контрола върху стока или услуга с течение на времето и признава приходи с течение на времето, ако е спазен един от следните критерии:

- Клиентът едновременно получава и потребява ползите, получени от дейността на Дружеството в хода на изпълнение на тези дейности – това най-често са рутинни и повтарящи се услуги;
- В резултат на дейността на Дружеството се създава или подобрява актив, който клиентът контролира в хода на създаването или потребяването на актива – това най-често е строителство на сгради или незавършено производство, върху което клиента може да има контрол;
- В резултат на дейността на Дружеството не се създава актив с алтернативна употреба за Дружеството и то разполага с обвързващо право да получи плащане за извършената към съответната дата дейност – това най-често е създаване на специализиран актив, който може да бъде използван единствено от клиента.

✓ **Такси за Обслужване**

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават пропорционално за периода по метода на ефективната лихва.

Приходи от дивиденди

Приход от дивиденди се признава, когато се установи правото да се получи дивидент.

Приходите от продажби към 31.12.2021 г. са 3870 хил. лв., в това число 3274 хил. лв. от продажба на продукцията, 191 хил. лв. от извършени услуги, 268 хил. лв. стоки и 137 хил. лв. други приходи

хил. лв.

	Към 31.12.2021 г.	към 31.12.2020 г.
ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА ПРОДУКЦИЯ, в т.ч.	3274	2471
- ТЮТЮНЕВИ КОМПОЗИЦИИ	63	4
- НАТУРАЛНИ АРОМАТИЧНИ ПРОДУКТИ	684	185
- КОЗМЕТИКА	2527	2282
ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА СТОКИ, в т. ч.	268	206
- ФИРМЕН МАГАЗИН	268	206
ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА УСЛУГИ, в т.ч.	191	132
- ТРАНСПОРТ, ЗАСТРАХОВКИ И ДРУГИ	180	105
- СТОЛ	-	11
- ЦЕНТРАЛНА ЗАВОДСКА ЛАБОРАТОРИЯ	11	16
ОБЩО	3733	2809

Приходите от продажби за същия период на 2020 г. са били 2941 хил. лв. Приходите от продажби само на продукцията към 31.12.2021 г. са с 803 повече спрямо същия период на 2020 г. Общите приходи от продажби за 2021 г. са повече спрямо 2020 г. с 929 хил. лв., което е в резултат на известно стабилизиране на пазара и регулярност на поръчките от страна на нашите дистрибутори и клиенти.

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

1. Козметични продукти – 2528 хил. лв. или 77,21%
2. Натурални ароматични продукти – 683 хил. лв. или 20,86%

РАЗХОДИ

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Разходите се отчитат на принципа на текущото начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедливата стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната

лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита, и които са свързани с обичайната дейност.

Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби или загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

Общите разходи през 2021 г. са в размер на 3129 хил. лв. Оперативните разходи – за материали, външни услуги, възнаграждения и амортизации имат най-голям дял в размера на разходите.

Разпределение на разходите по икономически елементи:

Разходи	2021	2020
I. Разходи по икономически елементи	3129	4549
1. Разходи за материали	982	2083
2. Разходи за външни услуги	546	532
3. Разходи за амортизации	201	467
4. Разходи за възнаграждения	978	1171
5. Разходи за осигуровки	155	182
6. Други разходи	267	113

От съществено значение за формиране на разходите за материали са повишените цени на някои от използваните суровини, а така също и увеличените разходи за транспорт и доставка на същите.

Разходите за материали са 982 хил. лв. и заемат 31,39% от общите разходи по икономически елементи.

Разходите за външни услуги към 31.12.2021 г. са 546 хил. лв., представляват 17,45% от общите разходи по икономически елементи.

Разходите за заплати и осигуровки за периода са 1133 хил. лв. и представляват 36,21% от разходите по икономически елементи. За 2020 г. разходите за труд са били 1354 хил. лв. – 29,75% от разходите по икономически елементи. Разходите за труд са по-ниски спрямо 2020 г. с 221 хил. лв.

Разходите за амортизации са 201 хил. лв. – 6,42% от разходите по икономически елементи. За същия период на 2020 г., амортизациите са били 467 хил. лв., като процентното им съотношение е било 10,27%.

Другите разходи към 31.12.2021 г. са 267 хил. лв. – 8,53% от разходите по икономически елементи.

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включват в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

При първоначално признаване, имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

След първоначалното му признаване, имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Амортизацията се начислява така, че цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност, да се отпише за периода на полезния му икономически живот, както следва:

Нетекущи материални и нематериални активи	Амортизационна квота	Метод на амортизация
Сгради	4%	линеен метод
Съоръжения	30%	линеен метод
Машины и оборудване	30%	линеен метод
Транспортни средства	10%	линеен метод
Компютърна техника	50%	линеен метод
Нематериални активи	15%	линеен метод
Други	15%	Линеен метод

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите.

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Имоти, машини и съоръжения както и нематериалните активи са обект на тестване за обезценка. Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход във финансовия отчет за всеобхватния доход до неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубата от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност (за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата), предизвикани от промени в приблизителни оценки, се признава като приход в отчета за всеобхватния доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси се отчитат в отчета за финансовото състояние по по-ниската от себестойност и нетна реализуем стойност. Себестойността се определя чрез използването на метода „средно претеглена цена“. Себестойността на незавършено производство и готова продукция включва материали, пряк труд и свързани производствени разходи, въз основа на обичайното ниво на дейност.

Провизия се прави за обездвижени и застояли елементи въз основа на очакваната им бъдеща употреба и нетна реализуема стойност.

Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в обичайния ход на бизнеса, след като се извадят всички допълнителни разходи за завършване и реализация.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив в отчета за финансовото състояние, когато и само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на инструмента. При първоначално признаване, Дружеството признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката, направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат незабавно като разход.

Дружеството признава финансови активи, използвайки датата на сетълмент на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Дружеството и се отписва в деня, в който е предоставен от Дружеството.

Последваща оценка на финансови активи

Последваща оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Дружеството класифицира финансовите активи в една от следните категории:

1. Оценявани по амортизирана стойност, 2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и 3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции държани от Дружеството с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорните парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

Финансови активи, отчитани по амортизуема стойност

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва се отчитат по амортизирана стойност. След първоначалното признаване активите се отчитат по амортизирана стойност.

Отчитането по амортизирана стойност изисква прилагането на модела на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на финансов актив е стойността по която финансовият актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, инвестиции, държани до падеж.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дългови инструменти, които Дружеството държи в рамките на бизнес модел с цел както събиране на договорени парични потоци, така и продажба на актива и при които договорените парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва, се отчитат по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в преоценъчния резерв на инвестициите в ценни книжа (друг всеобхватен доход). Когато дълговият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в друг всеобхватен доход се прехвърлят в печалбата или загубата.

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Дружеството, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: търговски вземания, кредити и заеми, вземания по лизингови договори, вземания по предоставени депозити, вземания по цесии, вземания, придобити чрез цесии, кредити и заеми, придобити чрез цесии, финансови активи, дългови инструменти, които са на разположение за продажба.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Тази категория финансови активи, се разделя на две подкатегории финансови активи, държани за търгуване и финансови активи, които не се класифицират в горните две категории. Даден финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит с цел продажба в кратък срок или договорните му характеристики не отговарят на условието да пораждат плащания единствено на главница или лихва. Деривативите също се категоризират като държани за тъгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти. Тези финансови активи могат да бъдат дългови или капиталови инструменти.

Капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството може да направи неотменим избор да признава промените в справедливата стойност в инвестициите в капиталови инструменти в друг всеобхватен доход вместо печалбата или загубата. Печалбите или загубите от промени в справедливата стойност ще се представят в друг всеобхватен доход и няма да могат да се класифицират в печалбата или загубата. Когато капиталовият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в другия всеобхватен доход направо се прехвърлят в други резерви и неразпределена печалба.

Обезценка на финансови активи

Моделът за обезценка „очаквани кредитни загуби“ се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите се измерват по една от двете бази: 1. Очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. Очаквани кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага, когато кредитния риск не е нараснал значително от датата на първоначалното признаване до датата на финансовия

отчет (и кредитния риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база. Дружеството прилага втората база за търговските вземания и договорните активи (независимо дали са със или без значителен финансов компонент). Нарастването на кредитния риск се следи и определя на база информация за рискови фактори като наличие на просрочие, значително влошаване на финансовото състояние на длъжника и други.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващо възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Дружеството, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Дружеството е прехвърлило тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Дружеството запазва или създава се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

В случаите, когато Дружеството е запазило всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките – продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Дружеството нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Дружеството е загубило контрол върху него. Правата и задълженията, които Дружеството запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Дружеството запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Дружеството е запазило участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

Последваща оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следващите категории:

Пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначално признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към датата, на която възникват.

Пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Всички задължения, които не са класифицирани в предишната категория попадат в тази категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известни с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

В тази категория обикновено попадат следните финансови пасиви на Дружеството: търговски задължения, кредити и заеми, задължения по лизингови договори, задължения по получени депозити, задължения по цесии.

Отписване на финансови пасиви

Финансов пасив се премахва от отчет за финансовото състояние на Дружеството, само когато задължението бъде погасено, прекратено, или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденди за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин както лихви по облигации. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например на капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент, пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса) се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

Компенсиране на финансов актив или финансов пасив

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума, когато:

- има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и
- има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, Дружеството не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

Правото на компенсиране юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в което е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано.

ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се отчитат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

Паричните средства в лева се оценяват по номиналната им стойност. При придобиването на чуждестранна валута е възприето да се прилага обменният курс на БНБ към датата на получаването им. Възникналите през годината и в края на годината курсови разлики се отчитат като текущи приходи/разходи. В индивидуалния отчет за финансовото състояние тя се представя по заключителния курс на БНБ към 31.12.2021 г.

За целите на съставянето на индивидуалния отчет за паричните потоци, парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари в банка и каса.

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

Лихвата по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив създаден в самото предприятие (т.е. актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба) е включена в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход, получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

Всички други разходи, по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на съответното дружество от Дружеството с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите, произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в друг всеобхватен доход като хедж на паричен поток).

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите възникнали от превалутирание по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в отделните дружества се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) 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) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят

между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в 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 2021 г., е както следва:

За периода 01.01.2021 – 31.12.2021

- 33,40% (разпределено в съотношение работодател / осигурено лице 19,62:13,78) за работещите при трета категория труд

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вношка за фонд „ТЗПБ“, която е диференцирана за различните предприятия от 0,4% до 1,1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието. Осигурителната вношка за фонд „ТЗПБ“ за 2021 г. е 1,1%.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски от „ТЗПБ“. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд „Пенсии“, фонд „ОЗМ“, фонд „Безработица“, фонд „ТЗПБ“, както и в универсални и професионални пенсионни фондове – на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията на здравното осигуряване.

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

- неспазено предизвестие – за периода на неспазеното предизвестие;
- 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. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко 5 години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- при пенсиониране – от 2 до 6 brutни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружествата от 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.

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 персоналот е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход 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 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 на неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължително обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 brutни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с недефинирани доходи. Поради текучеството на персонала, дружеството не отчита сегашната стойност на тези задължения. Не признава актюерски печалби и загуби в отчета за всеобхватния доход.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати, или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите е пасивите в отчета за финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Дружеството счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Дружеството е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за доходите, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетна сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

ПРОВИЗИИ

Когато, на датата на отчитане, Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) като резултат от минало събитие и е вероятно, че Дружеството ще погаси това задължение, се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за доходите през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятност модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитираните акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Разпределяне на дивидент

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларираны (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общо събрание на акционерите.

Собствени акции

Разходите за закупените собствени акции се представят като намаление в собствения капитал в отчета за финансовото състояние. Когато собствените акции се продават или преиздават, те се кредитират в капитала. В резултат на това, печалби или загуби от собствени акции не се включват в отчета за всеобхватния доход. Към 31.12.2020 г. Дружеството не притежава собствени акции.

Собствен капитал и финансов резултат

БЪЛГАРСКА РОЗА АД е акционерно дружество и е задължено да регистрира определен размер акционерен капитал, както и да формира фонд Резервен. Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство. Номиналната данъчна ставка за 2021 г. е 10%. Данъците се внасят своевременно в бюджета. Нетната печалба се разпределя за дивиденти, или остават като неразпределена за бъдещи плащания.

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

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация.

Показател (хил. лв.)	Дименсия	2021	2020
приходи от основна дейност	хил. лева	3870	2941
разходи за основна дейност	хил. лева	3988	3423
Печалба/загуба от основна дейност	хил. лева	368	-136
нетна печалба от дейността	хил. лева	343	
сума на активите, в т.ч.:	хил. лева	7918	7557
- нетекущи	хил. лева	2443	2720
- текущи	хил. лева	5475	4837
нетни активи	хил. лева	7160	6847
акционерен капитал	лева	5350980	5350980
брой акции	брой	5350980	5350980

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на

някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация, отчетена в бележките. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу:

Признаване на приходите

Дружеството прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти, предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода, представлява оценка, която е обект на преценка и предположение, въз основа на минал опит, както и на обстоятелства станали известни на Дружеството по време на съставяне на оценката.

При определени обстоятелства, Дружеството влиза в споразумения с повече от един елемент („пакети“). Както е описано в параграф Приходи по-горе, пакетът може да включва един или повече елементи, които са предмет на различни критерии за признаване. В този случай се изискват отделни измервания на справедливата стойност на всеки компонент. Оценката на справедливата стойност на всеки компонент включва оценки и предположения, които засягат начина по който се признава прихода.

Провизии за съмнителни вземания

Определянето на възстановимостта на дължимата от клиенти сума, включва определянето на това дали са налице никакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират, доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат, начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете, отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка, изискват значителна преценка и може да повлияят значително на балансовата сума на вземанията на датата на отчитане.

Тестове за обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило „събитие – загуба“, засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка, още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба, Дружеството смята, че тези активи са обезценени когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има „значителен“ или „продължителен“ изисква значителна преценка от страна на ръководството.

Размерът на загубата от обезценка, признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата, генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Дружеството, за да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата, генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент, за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

Нетна реализуема стойност на материалните запаси

Определянето на провизия за материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до реализуемата им стойност, когато тяхната себестойност, вече може да не бъде възстановяема – например, когато материални запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай реализуема стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност, и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания на реализуема стойност. Критериите за определяне на размера на провизията или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителна преценка и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета.

Справедлива стойност на некотирани инвестиции

Ако пазарът на даден финансов актив не е активен или не е лесно достъпен, Дружеството установява справедливата стойност на инвестицията с помощта на методи за оценка, които включват използването на скорошни (последните) формални сделки, позоваване на други инструменти, които са по същество същите, чрез анализ на дисконтираните парични потоци и модели на ценообразуване, отразяващи специфичните обстоятелства на емитента. Тази оценка изисква Дружеството да избере измежду диапазон от различни методологии за оценяване и да направи преценка относно очакваните бъдещи парични потоци и дисконтовата ставка.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъдат възстановени в предвидимо бъдеще, или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи, реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това, измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който предприятието очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Провизии

Провизиите могат да бъдат разграничени от другите пасиви, защото съществува несигурност относно проявлението им във времето и сумата на сделката. По-типичните провизии, които се отразяват от Дружеството произтичат от задълженията на производителя по гаранции, възстановяване на суми, добросъвестно изпълнение на договори, неуредени спорове и бизнес реструктуриране.

Признаването и оценката на провизиите изискват от Дружеството да направи преценка относно вероятността (ако събитието е по-вероятно, отколкото да не настъпи) изходящ поток от ресурси да се изискват за погасяването на задължение и дали би могла да се даде надеждна оценка на сумата на задължението.

Освен това счетоводната политика на Дружеството изисква признаването на най-добрата оценка на сумата, която ще се изисква за погасяване на задължението и оценката може да се основава на информация, която показва диапазон на стойности. Тъй като признаването се основава на сегашната стойност, то включва съставяне на предположения при адекватна дисконтова ставка, с цел да отрази рисковете специфични за задължението оценки около на подходящ дисконтов процент, за да отразява специфичните за задължението рискове.

В частност що се отнася до провизиите при реструктуриране, изисква се значителна субективна преценка, за да се определи дали задължаващо събитие е настъпило. Всички налични доказателства трябва да бъдат оценени, за да се определи дали е достатъчно подобрен плана, за да се започне изпълнение на плана за реструктуриране или да се обявят основните му характеристики пред онези, които ще се засегнат от него.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Дружеството не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържаш икономически ползи, е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения, възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават, защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно, определянето на условен пасив изисква значителна преценка от страна на ръководството.

Провизии за гаранции

Провизиите за разходи, свързани с гаранции, се признават, когато продуктът бъде продаден или услугата предоставена. Първоначалното признаване се базира на историческия опит. Първоначалната приблизителна оценка на разходите, свързани с гаранции, се преразглежда ежегодно.

Провизии за реструктуриране

Провизии за реструктуриране се признават единствено, когато са удовлетворени общите критерии за признаване на провизии. В допълнение Дружеството трябва да следва подробен план за въпросния бизнес или част от него, местоположението и броя на засегнатите служители, подробна приблизителна оценка на свързаните разходи и съответния времеви график. Засегнатите служители трябва да имат валидно очакване, че реструктурирането ще се извърши или че изпълнението вече е стартирало.

Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

- преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка;
- в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период;
- грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Корекции за прекласификация са сумите, прекласифицирани към печалба или загуба през текущия период, който са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди. При прилагане счетоводна политика със задна дата или извършва преизчисляване

със задна дата на статии във финансовия отчет или когато се прекласифицират статии във финансовия отчет, се представят три отчета за финансово състояние, два от всеки други отчети и свързаните с тях пояснителни приложения. Дружеството представя отчети за финансовото състояние към текущия период, които са признати в друг всеобхватен доход в текущия или предходен периоди:

- края на текущия период;
- края на предходния период (което отговаря на началото на настоящия период), и
- началото на най-ранния сравним период.

Когато се наложи промяна в представянето или класификацията на статии във финансовите си отчети, Дружеството прекласифицира сравнителната информация, освен ако прекласификацията е практически невъзможна.

РЕКЛАСИФИКАЦИИ

Рекласификациите представляват промени в представянето на отделни позиции във финансовите отчети с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица. Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена.

Съветът на директорите на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е приел процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси. Те задължават членовете на Съвета на директорите да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси, а при необходимост незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между тях и дружеството или свързани с него лица.

През отчетната година членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Няма сделки, които са извън обичайната дейност на емитента или такива, които съществено се отклоняват от пазарните условия.

През 2021 Българска роза АД не е сключвала сделки със свързани лица.

III. БЕЛЕЖКИ ПО ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ И ОТЧЕТА ЗА ПЕЧАЛБАТА И ЗАГУБАТА

(във всички приложения сумите са посочени в хил.лева, ако не е упоменато друго)

Бележка 1

Дълготрайните материални активи по отчетна стойност, натрупана амортизация и балансова стойност по групи сходни активи са следните:

Дълготрайни материални активи (ДМА)

Текст	Земи	Сгради	Машини, оборудване	Съоръжения	Трансп. средства	Други	Общо
Отчетна стойност							
Към 01.01.2021 г.	1018	2471	2872	1238	463	537	8599
Придобити			12			9	21
Последваща оценка							
Отписани			42			11	53
Към 31.12.2021 г.	1018	2471	2842	1238	463	535	8567
Натрупана амортизация							
Към 01.01.2021 г.	10	1505	2861	1080	355	188	5999
Начислена	0	84	10	26	26	46	192

Последваща оценка							
Отписана			42				42
Към 31.12.2021 г.	10	1589	2829	1106	381	234	6149
Баланс. стойност към 31.12.2021	1008	882	13	132	82	301	2418

Към 31.12.2021 г. в БЪЛГАРСКА РОЗА АД са направени разходи за придобиване на ДМА – 155 хил. лв.

Бележка 2

Нематериални дълготрайни активи

Към 31.12.2021 г дружеството притежава нематериални активи в размер на 25 хил. лв., които в преобладаващата част представляват главно търговски марки.

Бележка 3

Материални запаси	<u>към 31.12.2021</u>	<u>към 31.12.2020</u>
- Стоки	17	28
- Материали	1184	1204
- Готова продукция	1789	2618
- ОБЩО	2990	3850

Няма материални запаси дадени в залог за обезпечаване на пасиви към 31.12.2021 г.

Бележка 4

Търговски и други вземания	<u>към 31.12.2021</u>	<u>към 31.12.2020</u>
- Вземания от клиенти в страната	327	349
- Вземания от клиенти в чужбина	147	50
- Други	16	155
- ОБЩО	490	554

Вземанията от клиентите се погасяват в срокове, определени с договорите за доставка на продукцията.

Бележка 5

Други текущи финансови активи	<u>към 31.12.2021</u>	<u>към 31.12.2020</u>
- Други текущи финансови активи	15	21
- ОБЩО	15	21

Бележка 6

Парични средства в брой	<u>към 31.12.2021</u>	<u>към 31.12.2020</u>
- Парични средства в брой	21	30
- Парични средства в банки в левове и валута	1959	382
- ОБЩО	1980	412

Бележка 7
Задължения

Търговски задължения	<u>към 31.12.2021</u>	<u>към 31.12.2020</u>
- Доставчици	163	148
- Клиенти по аванси	1	4
- Свързани лица	121	146
- ОБЩО	285	298

Задълженията се обслужват съобразно подписаните договори.

Задължения свързани с възнаграждения	<u>към 31.12.2021</u>	<u>към 31.12.2020</u>
- Задължения към персонала,		
- в т.ч. заплати	5	5
- Задължения към осигурителни организации	30	19
- ОБЩО	35	24

Данъчни задължения	<u>към 31.12.2021</u>	<u>към 31.12.2020</u>
- Задължения към бюджета по ЗОДФЛ	13	12
- Задължения за корпоративен данък	2	-
- Други данъци по ЗКПО	18	-
- ОБЩО	33	12

Други задължения	<u>към 31.12.2021</u>	<u>към 31.12.2020</u>
- Други	92	87
- Провизии	147	118
- ОБЩО	239	205

Тези задължения се погасяват, съгласно договорите и нормативните срокове – няма просрочени.

Бележка 8

Нетекущи пасиви

Към 31.12.2021 г. дружеството не притежава задължения за лизинг.

Бележка 9

Собствен капитал

Резерви	<u>към 31.12.2021</u>	<u>към 31.12.2020</u>
- Емитиран капитал	5351	5351
- Резерв от последващи оценки	135	135
- Общи резерви	1242	1242
- Други резерви	11	101
- ОБЩО	6739	6829

Неразпределена печалба	<u>към 31.12.2021</u>	<u>към 31.12.2020</u>
	421	154

Финансов резултат	<u>към 31.12.2021</u>	<u>към 31.12.2020</u>
- Печалба/Загуба за текущия период	343	-136

Бележка 10

Приходи

Приходи от дейността	<u>към 31.12.2021</u>	<u>към 31.12.2020</u>
- Продукция	3274	2471
- Услуги	191	132
- Стоки	268	206
- Други	137	132
- Балансова стойност на продадените активи без продукция	104	86
- Промени в наличностите на готова продукция и незавършено производство	746	1222
- ОБЩО	4720	4249

Финансови приходи	<u>към 31.12.2021</u>	<u>към 31.12.2020</u>
- Положителни курсови разлики	4	-
- Приходи от финансиране	482	347
- ОБЩО	486	3477

Бележка 11

Разходи

Разходи за дейността	<u>към 31.12.2021</u>	<u>към 31.12.2020</u>
- Разходи за материали	982	2083
- Разходи за външни услуги	546	532
- Разходи за амортизации	201	467
- Разходи за възнаграждения	978	1172
- Разходи за осигуровки	155	182
- Други разходи	267	113
- ОБЩО	3129	4549

Бележка 12

Финансови разходи	<u>към 31.12.2021</u>	<u>към 31.12.2020</u>
- Разходи за лихви	-	1
- Отрицателни курсови разлики	2	2
- Други финансови разходи	7	8
- ОБЩО	9	11

IV. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

Дейността на дружеството е изложена на редица финансови рискове, включващи ефектите от промяната на валутните курсове, лихвените проценти по банкови кредити, залози срещу вземания и кредитни периоди, предоставяни на клиенти.

От страна на ръководството на дружеството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на произвежданата продукция, на предоставяните услуги,

цената на привлечените ресурси и да се определят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Риск от курсови разлики: Основните продажби на дружеството са предназначени главно за износ и разплащанията са предимно в евро. Съществува риск от курсови разлики, доколкото малка част от покупките на дружеството са в долари. Ръководството строго съблюдава и взема мерки за избягването на негативни последици от промените във валутните курсове.

Лихви по търговски и банкови кредити: За текущата си дейност дружеството използва собствени средства, а понякога и краткосрочен заем от СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД, като през 2021 г. дружеството не е ползвало заем.

Кредитни рискове: Дружеството е изложено на кредитен риск, който е свързан с риска някои от неговите контрагенти да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Дружеството предоставя кредитни периоди на по-големите си клиенти от една седмица до 90 дни. От своя страна дружеството ползва кредитни периоди в рамките на 30 дни, предоставени му от неговите доставчици.

Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания от клиенти.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в INTERNATIONAL ASSET BANK. Ръководството счита, че не е налице риск, тъй като обслужващата банка е със стабилна ликвидност.

Ликвидност: Ликвидният риск се определя от вероятността дружеството да не е в състояние да изплаща текущите си задължения. Риск произлиза от вземания от клиенти с отсрочен срок на плащане. За да минимизира въздействието от този риск дружеството изисква обезпечения или застрахова продажбите си в чужбина.

Ръководството на дружеството поддържа достатъчно свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност.

Приблизителни счетоводни оценки, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика. Приблизителните оценки подлежат на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се базират, или в резултат на допълнително натрупан опит или последващо развитие. Ефектът от промяната на приблизителните счетоводни оценки се включват при определянето на печалбата или загубата, както следва:

- а) за периода на промяната – ако промяната засяга само този период;
- б) за периода на промяната и бъдещите периоди – ако промяната засяга и тях.

Ефектът от промяната на приблизителната оценка се включва в същата статия на отчета за всеобхватния доход, която е била използвана за приблизителната стойност преди това. Грешката, която е свързана с предходни периоди, се отчита през текущия период чрез увеличаване или намаляване на салдото на неразпределената печалба от минали години. Сравнителната информация от предходния отчетен период се преизчислява. Когато намалението на неразпределената печалба е по-голямо от салдото на неразпределената печалба преди намалението, разликата се отчита като непокрита загуба от минали години. Промени в счетоводната политика ще се извършват само, когато това се изисква по закон, от счетоводни стандарти, или ако промяната ще доведе до по-подходящо представяне на събитията или сделките във финансовите отчети на предприятието.

Промяната в счетоводната политика ще се прилага с обратна сила. Всяка корекция вследствие на промяната трябва да бъде отразена като корекция на салдото на неразпределената печалба от минали години. Сравнителната информация трябва да бъде преизчислена. Разликата от преизчисляване на разходите за данъци в отчета за приходите и разходите за предходния период ще се посочва като корекция на неразпределената печалба (непокритата загуба). Промяната в счетоводната политика ще се прилага без обратна сила, когато корекцията на салдото на неразпределената печалба от минали години не може да бъде надеждно определена. Промяната в счетоводната политика, произтичаща от приемането на нов или от изменението или допълнението на съществуващ счетоводен стандарт, ще се отчита съгласно изискванията, посочени в новия или изменения счетоводен стандарт, ако такива са определени. Когато в съответния счетоводен стандарт не са определени изисквания за отчитане на промяната в счетоводната политика, тя ще се отчита съгласно изискванията на МСС 8.

През отчетната година счетоводната политика на дружеството не е променяна от предходните отчетни периоди. Не са установени грешки, както за текущия, така и за предходни отчетни периоди. Поради това не са отразявани промени в резултат на грешки или промени в резултат на промяна в счетоводната политика, както и промяна в приблизителни счетоводни оценки.

Рискът изразява неопределеността /несигурността/ на дадено събитие. Понятието „риск“ се свързва с възвръщаемостта на капитала. Отклоненията на действително постигнатите резултати в сравнение с планираните базисни резултати могат да се пресметнат и чрез тях да се измери риска. Рискът свързан с дейността на даден икономически субект е резултат от наслагването на два отделни типа рискове: систематичен и несистематичен.

Систематичен риск

Този вид риск се състои от: политически риск; риск от изменение на валутния курс; риск от изменение на лихвените равнища; инфлационен и данъчен риск; риск от промяна на икономическата среда.

Политически риск

Този риск е свързан с вероятността от вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в стопанската среда, в която функционират стопанските субекти. Гаранция за политическа и икономическа устойчивост е въвеждането на валутен борд в България.

Валутен риск

Този риск се определя от вероятността от предсрочно отпадане на валутния борд в страната, от което би последвало евентуално обезценяване на лева, спрямо чуждестранните валути. Съгласно действащото законодателство в страната, българският лев е фиксиран към общата европейска валута – евро и риска от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален, но съществува риск от неблагоприятни промени на курса на еврото спрямо други основни валути, като щатския долар. Дейността на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е изложена на този риск, тъй като голяма част от продукцията на дружеството се изнася в чужбина. Колебанията във валутния курс се отразяват, макар и слабо, тъй като дружеството извършва по-голяма част от своите разплащания (покупки и продажби) в лева или евро.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с вероятността от неблагоприятни промени на лихвените нива, установени от финансовите институции в България. Този риск влияе слабо върху дейността на БЪЛГАРСКА РОЗА АД, тъй като дружеството няма дългосрочни финансови задължения към финансови институции.

Инфлационен риск

Инфлацията може пряко да повлияе върху реалната възвръщаемост на дадена инвестиция, тъй като при висока инфлация, дори и високи номинални доходи могат да се окажат с отрицателна номинална възвръщаемост. Валутният борд в страната свежда до минимум опасността от висока инфлация, което от своя страна свежда до минимум влиянието на този риск върху дейността на дружеството.

Данъчен риск

Промените във фискалната политика оказват влияние върху стойността на активите на емитента, върху размера на финансовия резултат и върху избора на стратегия за развитие на дружеството.

Риск от неблагоприятни промени в нормативната уредба е свързан с възможността от промени в законодателството, касаещо дейността на дружеството, в следствие на които биха могли да променят неблагоприятно икономическата среда и икономическите показатели на икономическите субекти в България.

Несистематичен риск

Несистематичният риск представлява част от общия инвестиционен риск и може да бъде разпределен на две групи: отраслов риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и фирмен риск, произтичащ от спецификата на конкретното дружество.

Несистематичните рискове са пряко относими към дейността на дружеството и до голяма степен се управляват от мениджмънта.

Отраслов (секторен) риск

Като се вземе предвид предмета на дейност на БЪЛГАРСКА РОЗА АД, то отрасловият риск от една страна е свързан с развитието на козметичната индустрия и от друга страна наличието на суровини и материали за производството на натурално-етерични продукти. Отрасловият риск характерен за козметичната индустрия се поражда от влиянието на научните постижения по отношение на активни съставки, отговарящи на все по-високите изисквания на потребителите, новите технологии, уменията на мениджмънта, силната конкуренция на вътрешни и външни пазари. Рискът свързан с натурално-ароматичната индустрия е обезпечаването с необходимите суровини за преработка, което зависи от добивите на етерично-маслените култури.

Фирмен риск

Този вид риск е свързан с промени в пазарните условия. Той включва: получаване на приходи, получаване на печалба, кредитен риск, ликвиден риск и капиталов риск,

а) Риск по получаване на приходи

Поради факта, че основен приходоизточник за БЪЛГАРСКА РОЗА АД, гр. Карлово са: 1) производството и продажбите на етерични масла и конкрети, основните рискови фактори за дружеството може да се окажат цените на световните пазари, вътрешна конкуренция, наличие на суровини и изменение на техните цени. Наличието на суровини и техните цени са в пряка зависимост от конкретните климатични условия по време на кампания; 2) производство и продажба на козметични продукти – Дружеството е изложено на риск свързан с евентуална несигурност в продажбите и промяна в търсенето на произвежданите козметични продукти от страна на потребителите и с конкуренция от страна на фирми с подобно производство в отрасъла. За да се противопостави на натиска на конкуренцията БЪЛГАРСКА РОЗА АД се стреми непрекъснато да разширява гамата на произвежданите продукти, като влага нови и иновативни съставки, и повишава тяхното качество.

б) Риск по получаване на печалба

Пазарният риск се проявява в по-бързото спадане на приходите от продажби, в сравнение с темпа на намаляване на разходите.

в) Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение.

Основните финансови активи на дружеството са търговски и кредитни вземания.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е, че отсрочени плащания се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. За останалата част от клиентите продажбите се извършват с предварително плащане (100% или 50% при поръчка и 50% преди експедиция).

Рискът от неизпълнение на договорни взаимоотношения с контрагентите на дружеството се следи, измерва и контролира ефективно, за да се сведе до минимум риска дружеството изисква и обезпечения.

г) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за гъвкавост във финансирането, тъй като има добра кредитна репутация.

д) Капиталов риск

Действията при управление на капиталовия риск са насочени към осигуряване на устойчиво развитие и стабилност в дейността и продажбите на дружеството, с цел гарантиране възвръщаемостта на капитала за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура.

Управлението и контрола на риска за дружеството се извършва периодично от Съвета на директорите, чрез вътрешен контрол, анализи и превантивни действия.

е) Риск свързан с корпоративната сигурност

Този риск е актуален и засяга аспекти на фирмената сигурност, като ефективно противодействие на нелоялната конкуренция, надеждна защита на търговската тайна, прилагане на практически мерки за намаляване и неутрализиране на корпоративни заплахи,

мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите към формиране на лоялност с цел избягване на пропуски в системата за фирмена сигурност.

ж) Риск от недостиг на квалифициран персонал

Този риск се определя от възможен дефицит на квалифициран персонал. Квалификацията, професионалните умения, мотивацията на персонала е от съществено значение за постигане на производствените цели и добри финансови резултати за дружеството. С оглед намаляване въздействието на негативната тенденция на пазара на труда от дефицит на някои видове квалифицирани специалисти, дружеството прилага политика за мотивация на работниците и служителите, с цел да осигури дългосрочно участие на ключов персонал в дейността на дружеството.

Изявление относно влиянието на Ковид-19

Настоящото изявление е по препоръка на ESMA от 11.03.2020 г. към участниците на финансовите пазари във връзка с влиянието на Ковид-19.

Ние предприемаме мерки, за да гарантираме здравето и работоспособността на заетите лица, за непрекъснатост на нашия бизнес и дейностите, свързани с регулаторните задължения.

И през 2021 г. дейността на компанията беше повлияна от ефекта на пандемията от Ковид-19 и наложените ограничителни мерки, които доведоха до свиване на икономическата активност във всички водещи глобални икономики. Експортната ориентираност на БЪЛГАРСКА РОЗА АД обуслови и силната зависимост на производствената дейност с външните пазари.

Независимо, че в България не бяха наложени ограничителни мерки в промишлените предприятия, ефектът на пандемията от Ковид-19 оказва влияние върху дейността и продажбите на компанията в насока намаляване на търсенето на произвежданата продукция и обема на поръчки от основните клиенти на компанията, необходимост от бързо усвояване на множество нови продукти, с цел компенсиране на намалелите поръчки.

След обявяване на пандемията от Ковид – 19 българското правителство предприе мерки за подпомагане на бизнес средата и БЪЛГАРСКА РОЗА АД се включи към помощта 60/40 (Постановление № 151/03.07.2020 г.. за определяне на условията и реда за изплащане на средства за запазване на заетостта на работници и служители след периода на извънредно положение, обявено с Решение на Народното събрание от 13.03.2020 г., и извънредната епидемична обстановка, обявена с Решение № 325 и удължена с Решение № 378 на Министерския съвет от 2020 г.) и също така получи безвъзмездна финансова помощ по ОП „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 по процедура BG16RFOP002-2.077 “Подкрепа за средни предприятия за преодоляване на икономическите последици от пандемията COVID-19“.

V. СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Събитията, както благоприятни, така и неблагоприятни, които настъпват между датата на годишния финансов отчет и датата, на която годишният финансов отчет е одобрен за публикуване могат да бъдат: (а) коригиращи събития – събития, които доказват условия, съществували на датата на годишния финансов отчет, и (б) некоригиращи събития – събития, които са показателни за условия, настъпили след дата на годишния финансов отчет.

Дружеството ще коригира признати суми или ще признава суми, които не са били признати, за да отрази коригиращите събития.

Предприятието не коригира признати суми или не признава суми, които не са били признати, когато са налице некоригиращи събития.

Не са настъпили събития след отчетната дата до датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на БЪЛГАРСКА РОЗА АД за годината, приключваща на 31.12.2021 г.

Към датата на изготвяне на годишния доклад за дейността на Дружеството избухна военен конфликт между Украйна и Русия, което ще окаже значително влияние върху пазарите ни в двете страни.

Възнаграждение за одит

Съгласно чл. 30, ал. 1 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2021 г. е в размер на 8 хил. лв. без ДДС.

Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2020 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 16.03.2022 г.

Главен счетоводител:.....
/Стоянка Неделчева/

Изпълнителен Директор:.....
/Спас Видев/

БЪЛГАРСКА РОЗА АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

през 2021 година

СЪДЪРЖАНИЕ

Въведение	2
Акционерна структура	3
I. Преглед на дейността	3
1. Основна дейност	3
2. Систематизирана финансова информация	4
3. Резултати от дейността	4
3.1 Приходи	4
3.2 Разходи	5
4. Рискови фактори за дейността	7
Очаквани рискове и несигурности през 2022 г.	9
Изявление относно влиянието на Ковид-19	9
II. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели	10
1. Нефинансова декларация	10
2. Защита на околната среда.	10
3. Корпоративна социална отговорност.....	11
III. Важни събития, настъпили от началото на годината.....	12
IV. Предвиждано развитие на дружеството и планирана стопанска политика	12
V. Научноизследователска и развойна дейност	12
VI. Акции на дружеството.....	13
1. Собствени акции	13
2. Промени в цената на акциите на дружеството	13
3. Изплащане на дивиденди	14
VII. Клонове. Служители	14
VIII. Финансови инструменти, използвани от предприятието	15
1. Счетоводна политика	15
2. Финансови инструменти.....	15
3. Ликвидност	15
4. Експозиция на предприятието по отношение на риска.....	16
IX. Декларация за корпоративно управление	16
1. Кодекс за корпоративно управление	16
2. Приложение на кодекса	17
3. Оценка на прилагането на кодекса.....	21
4. Система на вътрешен контрол и управление на риска.....	21
5. Информация по чл. 10 от Директива 2004/25/ЕО.....	22
6. Политика на многообразие	22
7. Информация за членовете на Съвета на директорите.....	22
X. Допълнителна информация по Приложение 2 към Наредба № 2 на КФН	23
XI. Анализ и разяснение на информацията по Приложение 3 на Наредба 2 на КФН.....	26

Въведение

Годишният доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Той съдържа информацията по чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както чл. 32, ал. 1, т. 2 и 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

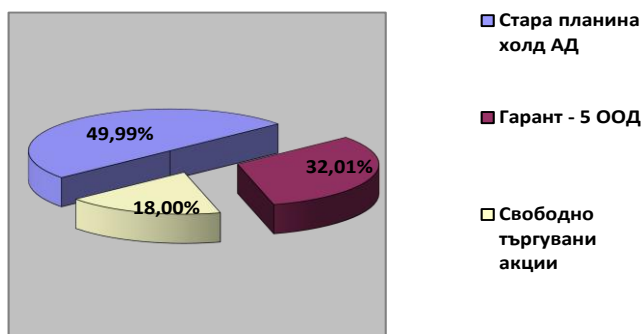
БЪЛГАРСКА РОЗА АД, град Карлово, е основана през 1948 г. До 60-те години на XX век производството е било сезонно. През 60-те и 70-те години на XX век започва изграждането на цех „Синтез“; цех за парфюмни композиции за детергенти, сапуни, битова химия; ароматни композиции за паста за зъби; внедрено е производството на тютюневи соуси и ароматни композиции за тютюн. През 70-те години на XX век се извършва и обединение на фабриките в Карлово, Казанлък, Пловдив, Горна Оряховица и Шумен в комбинат „Българска роза“ със седалище в гр. Карлово. В периода 1983-1996 г. фирма „Българска роза“ претърпява няколко преобразувания. През 1997 г. фирмата е приватизирана и преобразувана в акционерно дружество за неопределен срок и с предмет на дейност: производство, изкупуване, преработване на етерично-маслени и лекарствени суровини, производство на натурални и синтетични ароматични продукти, парфюмерийно-козметични продукти, вътрешна и външнотърговска дейност. БЪЛГАРСКА РОЗА АД е публично дружество с над 1600 акционери (борсов код: [ROZA](#)). Акциите на дружеството се търгуват на BaSE маркет на Българска фондова борса – София АД.

Вътрешната информация за БЪЛГАРСКА РОЗА АД по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и на директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията (ОВ, L 173/1 от 12 юни 2014 г.) (Регламент (ЕС) № 596/2014) относно обстоятелствата, настъпили през 2021 година е публикувана на електронната страница на дружеството в раздел Акционери – Вътрешна информация <http://bulgarianrose.bg/content/content/index/category/147/filter/652/683/lang/22/>, както и в медията X3News http://www.x3news.com/?page=Company&target=InsiderInformation&BULSTAT=115009344&MESSAGE_TYPE=2, чрез която дружеството оповестява публично вътрешната информация.

На основание МСС 28 БЪЛГАРСКА РОЗА АД е асоциирано предприятие към групата на [СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД](#), който притежава 49,99% от капитала на БЪЛГАРСКА РОЗА АД към 31.12.2017 г. Стара планина холд АД, ЕИК 121227995, е холдингова компания със седалище и адрес на управление в град София, ул. „Фредерик Жолио Кюри“ № 20, ет. 9, с предмет на дейност: Придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване управление и продажба на облигации, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за използване на патенти на дружества, в които холдинговото акционерно дружество участва; финансираня на дружества, в които участва холдинговото дружество; други търговски сделки, които не са забранени със закон. Холдингът притежава акции от промишлени предприятия в различни области на производството на продукти. Той участва дейно в развитието на българската промишленост като постига европейско и световно ниво на качество и рентабилност.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: „СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД“ АД, София, представлявано от Спас Борисов Видев, „БИК ХОЛД“ ООД, представлявано от Евгений Василев Узунов, „ЛИЗИНГОВА КОМПАНИЯ“ АД, представлявано от Васил Георгиев Велев. Изпълнителен директор е Спас Борисов Видев. Прокурист на дружеството е Боряна Георгиева Кралева.

Акционерна структура към 31.12.2021 г.



I. Преглед на дейността

1. Основна дейност

БЪЛГАРСКА РОЗА АД Карлово осъществява своята производствена дейност на територията на гр. Карлово, но притежава още:

Инсталация Каравелово – за сезонно производство на натурални етерични масла и натурални води.

Инсталация Христо Даново – за сезонно производство на натурални конкreti

Дружеството работи със собствени машини, съоръжения, транспортни средства и друго оборудване. Разполага със собствена изпитвателна лаборатория.

През 2014 г. бе пуснат в експлоатация нов цех за козметични продукти, който отговаря на изискванията на стандарт ISO 22716:2007 Добри Производствени Практики.

От м. май 2018 г. на територията на предприятието е открит и функционира шоурум – фирмен магазин.

През м. декември 2019 г. бе открит фирмен магазин в гр. Пловдив.

Производството на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е ориентирано към производство на:

- ✿ Натурални ароматични продукти (розово масло, розов конкрет, розово абсолю, розова вода, лавандулово масло, лавандулова вода и др.)
- ✿ Козметични и парфюмерийни продукти
- ✿ Тютюневи соуси и аромати

От м. април 2001 г. в Дружеството е въведена система за управление на качеството, съответстващо на международен стандарт за качество ISO 9001:2000. През м. март 2017 г. се проведе ре-сертификационен одит от SGS Bulgaria Ltd., в съответствие с изискванията на стандарта ISO 9001:2015. Преработи се цялата документация за преминаване от ISO 9001:2008 към новата версия на стандарта ISO 9001:2015. Заключение на одита бе, че дружеството поддържа Система за управление на качеството по стандарт ISO 9001:2015 и бяха издадени сертификати на български и английски език за производствените площадки в гр. Карлово, за дестилационна инсталация в с. Каравелово и за екстракционна инсталация в с. Христо Даново.

От м. юли 2014 г. дружеството притежава Сертификат съгласно изискванията на ISO 22716:2007 (GMP). През м. март 2021 г. бе проведен контролен одит от SGS Bulgaria Ltd., в съответствие с изискванията на стандарта ISO 9001:2015.

През м. юни 2021 бе проведен контролен одит от БНАЕМПК, в съответствие с изискванията на стандарта ISO 22716:2007 (GMP).

От 2018 г. Дружеството притежава Сертификат за съответствие на продукт № 337/2018 за Защитено Географско Указание (ЗГУ) „Българско Розово Масло“, издаден от Bio Certification.

Всички продукти от асортиментната листа на БЪЛГАРСКА РОЗА АД се придружават със сертификати за качество и всички необходими документи, съгласно изискванията на европейското законодателство.

Продуктите на БЪЛГАРСКА РОЗА АД се радват на широк прием на вътрешен и международен пазар. На вътрешен пазар основно се търгуват козметични изделия и парфюмерийни продукти, а на международен пазар – козметика и натурално ароматични продукти. Делът на износа за 2021 г. е 32,53%, а на вътрешния пазар 67,47%. Продукцията е позната и търсена в страни от 5 континента.

На вътрешен пазар, по отношение на своите козметични продукти, БЪЛГАРСКА РОЗА АД – Карлово работи в условия на силна конкуренция от страна на множеството фирми, които работят в този бранш. По отношение на тютюневите соуси, предвид свитото потребление на съществуващите ни клиенти производството и реализацията на тютюневи соуси и композиции изцяло зависи от наличието на конкретни поръчки.

Дружеството има установени трайни взаимоотношения с реномирани български и европейски доставчици на суровини.

2. Систематизирана финансова информация

Представените по - долу избрани финансови данни за дружеството се основават на неговите одитирани финансови отчети

Показател (хил. лв.)	2019	2020	2021
приходи от основна дейност	6062	2941	3870
разходи за основна дейност	6296	3423	3988
Печалба/загуба от основна дейност	9	-136	368
нетна печалба от дейността	2		343
сума на активите, в т.ч.:	7923	7557	7918
- нетекущи	3122	2720	2443
- текущи	4801	4837	5475
нетни активи	6911	6847	7160
акционерен капитал	5350980	5350980	5350980
брой акции	5350980	5350980	5350980

С решение на ОСА от 12.06.2015 г. капиталът на дружеството е увеличен със собствени средства от 267 549 лева на 5 350 980 лева. Всеки акционер придоби част от новите акции, съразмерна на участието му в капитала до увеличението.

3. Резултати от дейността

3.1 Приходи

Приходите от продажби към 31.12.2021 г. са 3870 хил. лв., в това число 3274 хил. лв. от продажба на продукция, 191 хил. лв. от извършени услуги, 268 хил. лв. стоки и 137 хил. лв. други приходи.

Приходите от продажби за същия период на 2020 г. са били 2941 хил. лв. Приходите от продажби само на продукция са били 2471 хил. лв. Приходите от продажба на продукция към 31.12.2021 г. са с 803 хил. лв. повече спрямо същия период на 2020 г. Общите приходи от продажби за 2021 г. са повече спрямо 2020 г. с 929 хил. лв., което е в резултат на известно стабилизиране на пазара и регулярност на поръчките от страна на основни дистрибутори в страната и чужбина.

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

1. Козметични продукти – 2527 хил. лв. или 77,18%.

2. Натурални ароматични продукти – 684 хил. лв. или 20,89%
3. Тютюневи соуси – 63 хил.лв. или 1,93%

По-долу представяме сравнителна информация за продажбите през последните 3 години:

Реализация по години на основни видове производства (в хил. лева):

<i>Производство</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2021</i>
Козметика	3409	2282	2527
НАП	2177	185	684
Тютюневи соуси	22	4	63
Общо	5608	2471	3274

Реализация по години по видове дейност (в хил. лева):

<i>Показател</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2021</i>
Приходи от основна дейност, т.ч.	6062	2941	3870
-продукция	5608	2471	3274
-услуги	185	132	191
-стоки	133	206	268
-други	136	132	137

Към 31.12.2021 г. дружеството отчита нетна печалба в размер на 343 хил. лв. За същия период на 2020 г., дружеството е отчетло загуба в размер 136 хил. лв. Увеличението спрямо предходната година е в резултат на увеличение в приходите от продажби на козметика и натурално-ароматични продукти.

	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2021</i>
Общо приходи (хил. лева)	6062	2941	3870
В това число извън страната	1783	1025	1259
Процент на продажбите извън страната	29,41%	34,85	32,53

3.2 Разходи

Общите разходи през 2021 г. са в размер на 3129 хил. лв. Оперативните разходи – за материали, външни услуги, възнаграждения и амортизации имат най-голям дял в размера на разходите.

Разпределение на разходите по икономически елементи:

	<i>хил. лв.</i>		
<i>Разходи</i>	<i>2019</i>	<i>2020</i>	<i>2021</i>
I. Разходи по икономически елементи	6022	4549	3129
1. Разходи за материали	2904	2083	982
2. Разходи за външни услуги	684	532	546
3. Разходи за амортизации	651	467	201
4. Разходи за възнаграждения	1440	1172	978
5. Разходи за осигуровки	225	182	155
6. Други разходи	118	113	267

От съществено значение за формиране на разходите за материали са повишените цени на използваните суровини, а така също и увеличените разходи за транспорт и доставка на същите.

Разходите за материали са 982 хил. лв. и заемат 31,40% от общите разходи по икономически елементи.

Разходите за външни услуги към 31.12.2021 г. са 546 хил. лв., представляват 17,44% от общите разходи по икономически елементи.

Разходите за заплати и осигуровки за периода са 1133 хил. лв. и представляват 36,20% от разходите по икономически елементи. За 2020 г. разходите за труд са били 1354 хил. лв. – 29,75% от разходите по икономически елементи. Разходите за труд са по-ниски спрямо 2020 г. с 221 хил. лв., което е в резултат на намаления състав на персонала, поради намаление на производствената дейност предизвикана от кризата с Ковид – 19.

Разходите за амортизации са 201 хил. лв. – 6,42% от разходите по икономически елементи. За същия период на 2020 г., амортизациите са били 467 хил. лв., като процентното им съотношение е било 10,27%.

Другите разходи към 31.12.2021 г. са 267 хил. лв. – 8,54% от разходите.

Вземания от клиенти и доставчици

Вземанията към 31.12.2021 год., от предоставени аванси на доставчици и продадена продукция на клиенти са 475 хил. лв., като за същия период на миналата година те са били 399 хил. лв. Вземанията са повече спрямо предходната година със 76 хил.лв., което се дължи на просрочени задължения от страна на клиенти и доставчици на БЪЛГАРСКА РОЗА АД.

Задължения към клиенти и доставчици

Дългосрочни задължения:

Към 31.12.2021 г., дружеството няма дългосрочни задължения.

Краткосрочни задължения:

Краткосрочните задължения към 31.12.2021 г. на БЪЛГАРСКА РОЗА АД са 593 хил. лв., като за същия период на 2020 год., те са били 539 хил. лв. Задълженията на дружеството през отчетния период са се увеличили с 54 хил. лв., което се дължи на увеличени други задължения.

Активите на дружеството към 31.12.2021 г. възлизат на 7918 хил. лв., в т. ч. дълготрайни активи /не текущи/ по балансова стойност 2443 хил. лв. – 30,85% и краткотрайни активи /текущи/ в размер на 5475 хил. лв. – 69,15%.

Собственият капитал на дружеството по отчета за финансовото състояние на 2021 г. възлиза на 7160 хил. лв., в т. ч.: основен капитал /по регистрация/ - 5351 хил. лв., разпределен чрез 5 350 980 броя поименни безналични акции с номинал от 1 лв. всяка, резерв от последващи оценки на активите и пасивите – 135 хил. лв., общи резерви – 1242 хил. лв., други резерви – 11 хил. лв., неразпределена печалба – 78 хил. лв. и текуща печалба в размер на 343 хил. лв.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ

1.ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	2019	2020	2021
1.1 РЕНТАБИЛНОСТ НА ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ	0.001	-0.046	0.089
1.2 РЕНТАБИЛНОСТ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	0.001	-0.020	0.048
1.3 РЕНТАБИЛНОСТ НА ПРИВЛЕЧЕНИЯ КАПИТАЛ	0.011	-0.253	0.578
1.4 КАПИТАЛИЗАЦИЯ НА АКТИВИТЕ	0.001	-0.018	0.043
2. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ			
2.1 ЕФЕКТИВНОСТ НА РАЗХОДИТЕ	1.001	0.960	1.092
2.2 ЕФЕКТИВНОСТ НА ПРИХОДИТЕ	0.999	1.041	0.916
3. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ			
3.1 ОБЩА ЛИКВИДНОСТ	6.435	8.940	9.206

3.2 БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ	2.857	1.794	4.165
3.3 НЕЗАБАВНА ЛИКВИДНОСТ	1.702	0.765	3.338
3.4 АБСОЛЮТНА ЛИКВИДНОСТ	1.702	0.765	3.338
4. ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ			
4.1 ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ	9.547	12.710	12.072
4.2 ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	0.105	0.079	0.083
5. ОБРЪЩАЕМОСТ НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ			
5.1 ОБОРОТИ В ДНИ	183.512	415.989	326.536
5.2 БРОЙ НА ОБОРОТИТЕ	1.962	0.865	1.102
5.3 ЗАЕТОСТ НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ	0.510	1.156	0.907

4. Рискови фактори за дейността

Рискът изразява неопределеността /несигурността/ на дадено събитие. Понятието „риск“ се свързва с възвръщаемостта на капитала. Отклоненията на действително постигнатите резултати в сравнение с планираните базисни резултати могат да се пресметнат и чрез тях да се измери риска. Рискът свързан с дейността на даден икономически субект е резултат от наслагването на два отделни типа рискове: систематичен и несистематичен.

Систематичен риск

Този вид риск се състои от: политически риск; риск от изменение на валутния курс; риск от изменение на лихвените равнища; инфлационен и данъчен риск; риск от промяна на икономическата среда.

Политически риск

Този риск е свързан с вероятността от вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в стопанската среда, в която функционират стопанските субекти. Гаранция за политическа и икономическа устойчивост е въвеждането на валутен борд в България.

Валутен риск

Този риск се определя от вероятността от предсрочно отпадане на валутния борд в страната, от което би последвало евентуално обезценяване на лева, спрямо чуждестранните валути. Съгласно действащото законодателство в страната, българският лев е фиксиран към общата европейска валута – евро и риска от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален, но съществува риск от неблагоприятни промени на курса на еврото спрямо други основни валути, като щатския долар. Дейността на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е изложена на този риск, тъй като голяма част от продукцията на дружеството се изнася в чужбина. Колебанията във валутния курс се отразяват, макар и слабо, тъй като дружеството извършва по-голяма част от своите разплащания (покупки и продажби) в лева или евро.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с вероятността от неблагоприятни промени на лихвените нива, установени от финансовите институции в България. Този риск влияе слабо върху дейността на БЪЛГАРСКА РОЗА АД, тъй като дружеството няма дългосрочни финансови задължения към финансови институции.

Инфлационен риск

Инфлацията може пряко да повлияе върху реалната възвръщаемост на дадена инвестиция, тъй като при висока инфлация, дори и високи номинални доходи могат да се окажат с отрицателна номинална възвръщаемост. Валутният борд в страната свежда до минимум опасността от висока инфлация, което от своя страна свежда до минимум влиянието на този риск върху дейността на дружеството.

Данъчен риск

Промените във фискалната политика оказват влияние върху стойността на активите на емитента, върху размера на финансовия резултат и върху избора на стратегия за развитие на дружеството.

Риск от неблагоприятни промени в нормативната уредба е свързан с възможността от промени в законодателството, касаещо дейността на дружеството, в следствие на които биха могли да променят неблагоприятно икономическата среда и икономическите показатели на икономическите субекти в България.

Несистематичен риск

Несистематичният риск представлява част от общия инвестиционен риск и може да бъде разпределен на две групи: отраслов риск, касаещ несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и фирмен риск, произтичащ от спецификата на конкретното дружество.

Несистематичните рискове са пряко относими към дейността на дружеството и до голяма степен се управляват от мениджмънта.

Отраслов (секторен) риск

Като се вземе предвид предмета на дейност на БЪЛГАРСКА РОЗА АД, то отрасловият риск от една страна е свързан с развитието на козметичната индустрия и от друга страна наличието на суровини и материали за производството на натурално-етерични продукти. Отрасловият риск характерен за козметичната индустрия се поражда от влиянието на научните постижения по отношение на активни съставки, отговарящи на все по-високите изисквания на потребителите, новите технологии, уменията на мениджмънта, силната конкуренция на вътрешни и външни пазари. Рискът свързан с натурално-ароматичната индустрия е обезпечаването с необходимите суровини за преработка, което зависи от добивите на етерично-маслените култури.

Фирмен риск

Този вид риск е свързан с промени в пазарните условия. Той включва: получаване на приходи, получаване на печалба, кредитен риск, ликвиден риск и капиталов риск,

а) Риск по получаване на приходи

Поради факта, че основен приходоизточник за БЪЛГАРСКА РОЗА АД, гр. Карлово са: 1) производството и продажбите на етерични масла и конкрети, основните рискови фактори за дружеството може да се окажат цените на световните пазари, вътрешна конкуренция, наличие на суровини и изменение на техните цени. Наличието на суровини и техните цени са в пряка зависимост от конкретните климатични условия по време на кампания; 2) производство и продажба на козметични продукти – Дружеството е изложено на риск свързан с евентуална несигурност в продажбите и промяна в търсенето на произвежданите козметични продукти от страна на потребителите и с конкуренция от страна на фирми с подобно производство в отрасъла. За да се противопостави на натиска на конкуренцията БЪЛГАРСКА РОЗА АД се стреми непрекъснато да разширява гамата на произвежданите продукти, като влага нови и иновативни съставки, и повишава тяхното качество.

б) Риск по получаване на печалба

Пазарният риск се проявява в по-бързото спадане на приходите от продажби, в сравнение с темпа на намаляване на разходите.

в) Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение.

Основните финансови активи на дружеството са търговски и кредитни вземания.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е, че отсрочени плащания се предлагат само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с дружеството, и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. За останалата част от клиентите продажбите се извършват с предварително плащане (100% или 50% при поръчка и 50% преди експедиция).

Рискът от неизпълнение на договорни взаимоотношения с контрагентите на дружеството се следи, измерва и контролира ефективно, за да се сведе до минимум риска дружеството изисква и обезпечения.

г) Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за гъвкавост във финансирането, тъй като има добра кредитна репутация.

д) Капиталов риск

Действията при управление на капиталовия риск са насочени към осигуряване на устойчиво развитие и стабилност в дейността и продажбите на дружеството, с цел гарантиране възвръщаемостта на капитала за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура.

Управлението и контрола на риска за дружеството се извършва периодично от Съвета на директорите, чрез вътрешен контрол, анализи и превантивни действия.

д) Риск свързан с корпоративната сигурност

Този риск е актуален и засяга аспекти на фирмената сигурност, като ефективно противодействие на нелоялната конкуренция, надеждна защита на търговската тайна, прилагане на практически мерки за намаляване и неутрализиране на корпоративни заплахи, мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите към фирмена лоялност с цел избягване на пропуски в системата за фирмена сигурност.

д) Риск от недостиг на квалифициран персонал

Този риск се определя от възможен дефицит на квалифициран персонал. Квалификацията, професионалните умения, мотивацията на персонала е от съществено значение за постигане на производствените цели и добри финансови резултати за дружеството. С оглед намаляване въздействието на негативната тенденция на пазара на труда от дефицит на някои видове квалифицирани специалисти, дружеството прилага политика за мотивация на работниците и служителите, с цел да осигури дългосрочно участие на ключов персонал в дейността на дружеството.

Очаквани рискове и несигурности през 2022 г.

Факторите, които се очаква да окажат влияние върху разходите за 2022 г., дадени по-долу в реда на тяхната относителна тежест са следните:

Несигурност по отношение на регулярни поръчки от основни дистрибутори в страната и чужбина поради намалено потребление и покупателна способност вследствие на продължаващата пандемия от Ковид-19.

Непрекъснато покачване на пазарните цени на суровини и материали за производство на козметични продукти.

Природо-климатичните условия по време на кампания 2022 (розова, лавандулова), които от своя страна определят наличието на суровина за преработка, а оттам и продажната цена на крайния продукт, като прогнозата е за значително покачване на пазарната цена.

Непрекъснато повишаване на цените на енергийните ресурси.

Регионалната пазарна цена на работната сила.

Недостиг на квалифициран персонал.

Към датата на изготвяне на годишния доклад за дейността на Дружеството избухна военен конфликт между Украйна и Русия, което ще окаже значително влияние върху пазарите ни в двете страни.

Изявление относно влиянието на Ковид-19

Настоящото изявление е по препоръка на ESMA от 11.03.2020 г. към участниците на финансовите пазари във връзка с влиянието на Ковид-19.

Ние предприемаме мерки, за да гарантираме здравето и работоспособността на заетите лица, за непрекъснатост на нашия бизнес и дейностите, свързани с регулаторните задължения.

И през 2021 г. дейността на компанията беше повлияна от ефекта на пандемията от Ковид-19 и наложените ограничителни мерки, които доведоха до свиване на икономическата активност във всички водещи глобални икономики. Експортната ориентираност на БЪЛГАРСКА РОЗА АД обуслови и силната зависимост на производствената дейност с външните пазари.

Независимо, че в България не бяха наложени ограничителни мерки в промишлените предприятия, ефектът на пандемията от Ковид-19 оказва влияние върху дейността и продажбите на компанията в насока намаляване на търсенето на произвежданата продукция и обема на поръчки от основните клиенти на компанията, необходимост от бързо усвояване на множество нови продукти, с цел компенсиране на намалелите поръчки.

Към негативния ефект от мерките, които правителствата предприемат във връзка с Ковид-19 бихме могли да добавим и продължаващата (към момента на изготвяне на този документ) криза между Украйна и Русия. Тази несигурност може да ни накара да ревизираме предварителните си прогнози за 2022 година.

След обявяване на пандемията от Ковид – 19 българското правителство предприе мерки за подпомагане на бизнес средата и БЪЛГАРСКА РОЗА АД се включи към помощта 60/40 (Постановление № 151/03.07.2020 г. за определяне на условията и реда за изплащане на средства за запазване на заетостта на работници и служители след периода на извънредно положение, обявено с Решение на Народното събрание от 13.03.2020 г., и извънредната епидемична обстановка, обявена с Решение № 325 и удължена с Решение № 378 на Министерския съвет от 2020 г.) и също така получи безвъзмездна финансова помощ по ОП „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 по процедура BG16RFOP002-2.077 „Подкрепа за средни предприятия за преодоляване на икономическите последици от пандемията COVID-19“.

II. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели

1. Нефинансова декларация

Средният брой служители в предприятието към края на отчетната финансова година е по-малко от 500 души. Съгласно чл. 41 от Закона за счетоводството дружеството няма ангажимент да публикува нефинансова декларация. Същевременно БЪЛГАРСКА РОЗА АД е асоциирано предприятие и на основание чл. 50 от Закона за счетоводството данните за дружеството ще бъдат включени в годишния консолидиран доклад на СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД.

2. Защита на околната среда

През 2021 г. БЪЛГАРСКА РОЗА АД продължи политиката си по опазване на околната среда.

Политиката по опазване на околната среда включва:

-  изпълнение на производствените дейности по начин, който гарантира опазването на околната среда;
-  постоянен мониторинг, проверка, контрол и управление на процесите и дейностите, оказващи влияние върху околната среда;
-  превантивни действия за недопускане замърсяване на околната среда;
-  анализиране на резултати от проверки и измервания на замърсяванията на околната среда и резултатността от предприетите действия.

Периодично в дружеството се извършва контрол на всички идентифицирани аспекти на околната среда: въздух, води, почви, шум, водоползване, управление на отпадъците.

Рисковете, които биха могли да доведат до неблагоприятно въздействие върху околната среда в резултат от дейността на дружеството, са свързани със замърсяване на водата от отпадните води, използвани в производствения процес или замърсяване на въздуха, чрез изпускане на вредни емисии.

Пречиствателната станция за пречистване на промишлените и битови отпадъчни води функционира през цялата година. Редовно се извършва мониторинг на физико-химичните показатели на отпадъчните води, като се предоставят проби за анализ в акредитирана лаборатория.

БЪЛГАРСКА РОЗА АД има утвърдена „Програма за управление на отпадъците“. Обособени са площадки за съхранение на битовите, промишлени и опасни отпадъци, които се събират разделно и се води отчет в съответни дневници, заверени от РИОСВ – Пловдив. За оползотворяването на отпадъците от опаковки дружеството има

сключен договор с ЕКОБУЛПАК – Национална организация по оползотворяване на отпадъците от опаковки и се води ежемесечен отчет за количествата пускани на пазара опаковки и в срок се заплаща ежемесечно възнаграждение на ЕКОБУЛПАК.

За опазване чистотата на въздуха редовно се извършва необходимата профилактика и технически мероприятия на котлите в парните централи на фирмата, въпреки че се пускат в действие само по време на розова кампания. Извършва се технически надзор и мониторинг на емисиите на газовете, които се отделят при работа на котлите. През 2021 г. на БЪЛГАРСКА РОЗА АД не са налагани санкции за замърсяване на околната среда. Изпълнява се политиката на ръководството на Дружеството за намаляване на разходите на природни ресурси, свързани както с намаляване на замърсяването на околната среда, така също и с намаляването на финансовите разходи за енергийно потребление.

3. Корпоративна социална отговорност

БЪЛГАРСКА РОЗА АД следва своята утвърдена политика по управление на човешките ресурси, която е насочена основно към подобряване на условията на труд, повишаване на квалификацията, повишаване на доходите, социална подкрепа и осигуряване на основните човешки права на работещите и други дейности, които способстват за поддържането на здравето и работоспособността на персонала.

Целите, които си поставя дружеството в изпълнение на политиката са мотивация и активност на персонала, удовлетвореност от условия на труд и заплащане, осигуряване на добро физическо и психическо здраве на персонала.

В БЪЛГАРСКА РОЗА АД действа стратегия за корпоративна социална отговорност по отношение взаимоотношенията между дружеството и персонала. В изпълнение на стратегията си през 2021 година дружеството е следвало утвърдена годишна програма за здраве и безопасност в следните направления:

- ✿ оценка и преоценка на риска на работните места;
- ✿ мониторинг на здравното състояние на персонала - периодични медицински прегледи, анализ и препоръки за действие и нерисково поведение на работното място с цел превенция на риска и намаляване на заболяемостта;
- ✿ информирание и консултиране на персонала за риска и начините на намаляването му;
- ✿ поддържане на зелените площи на територията на дружеството – изграждане на ведра работна среда и добър външен облик на предприятието.

За рисковите групи от персонала е сключена застраховка „Задължителна трудова злополука“.

Ежемесечно се предоставят ваучери за храна.

В условията на пандемия от Ковид-19, ръководството на Дружеството продължава да предприема мерки, за да бъдат гарантирани здравето, сигурността и работоспособността на заетите лица, за непрекъснатост на производствения процес и дейностите свързани с регулаторните задължения.

През 2021 г. промяната в броя на заетите лица е в резултат на намален обем на работа вследствие на Ковид-19.

През 2021 г. БЪЛГАРСКА РОЗА АД се включи в ОП Заетост за теб, като по програмата бяха наети 12 лица.

БЪЛГАРСКА РОЗА АД приключи участието си в проект „Обучение и заетост на младите хора Компонент 2 за хора с увреждания“ и продължи договора за работа на лаборант с нетрудоспособност 75%.

Съгласно бизнес плана за 2022 г. дружеството ще им нужда от един механик промишлено оборудване. Предвиждат се обучения на налични служители.

Следвайки своята утвърдена политика и програма, голяма част от дейностите в социалната сфера ще бъдат насочени към запазване на висококвалифицираните специалисти и квалифицираните работници и като цяло към повишаване на фирмената лоялност на персонала.

III. Важни събития, настъпили от началото на годината

След датата на годишното счетоводно приключване на ръководството на БЪЛГАРСКА РОЗА АД не са известни важни и съществени събития, които биха могли да повлияят на инвеститорския интерес.

IV. Предвиждано развитие на дружеството

Основните усилия на ръководството на БЪЛГАРСКА РОЗА АД през 2022 година ще бъдат насочени към запазване и развитие на пазарния дял в основните направления на реализация, както по отношение на износа, така и към вътрешния пазар, в условията на силна конкуренция. Това ще изисква от нас да предложим индивидуален подход към клиента.

Съставянето на месечни финансови отчети за приходите и разходите на дружеството, извършването на периодични анализи на фактическата себестойност спомага за по-прецизно обслужване на краткосрочните задължения и дават аналитична информация за постигане поставените в бизнес програмата цели, а именно:

Спрямо одобрен бизнес-план за 2022 година планираме увеличение в приходите от продажба на продукцията спрямо 2021 г., което за вътрешен пазар се надяваме да бъде постигнато в резултат на нормализиране на бизнес-средата и реализиране на прогнозираните продажби на основните ни дистрибутори, а на външен пазар от увеличени обороти на нашите клиенти и дистрибутори.

Внедрената ERP система в БЪЛГАРСКА РОЗА АД позволява своевременно следене на: наличности във всички складове, срокове на годност на всички суровини, материали и готова продукция, както и дефицити, които биха се образували във времето. Тази информация позволява по-добро планиране на доставки, производство, както и по-голяма гъвкавост с отстъпките на продукти.

Производството на натурално-ароматични продукти е подчинено на наличието на суровина за преработка (розов цвят), което силно се влияе от природо-климатичните условия по време на кампания.

Резултатите на дружеството през 2022 г. в голяма степен ще са обвързани с икономическата среда, в която ще осъществява своята дейност. Освен макроикономическите фактори, които оказват въздействие в работата на дружеството, до голяма степен резултатите ще бъдат повлияни и от ценовите равнища на основни материали влагани в производството на козметичните продукти. Друга тревожна тенденция е поскъпването на цената на електроенергията за индустрията, което неминуемо ще даде отражение на производствените разходи на дружеството.

Продължаващата вече втора година обявена пандемия от Ковид – 19 оказва съществено негативно влияние върху икономическите настроения и глобалните условия за бизнес.

БЪЛГАРСКА РОЗА АД изнася своята продукция в редица страни, част от суровините и материалите, с които работи са внос от ЕС и трети страни. Предвид факта, че разпространението на Ковид -19 е различно в различни части на света, което налага ограничаване на придвижването на товари и хора, се отрази и продължава да се отразява негативно на износа на готова продукция, вноса на суровини и материали, а така също и на туристите, които са голям потребител на нашите продукти. Към посочените трудности бихме могли да включим и военния конфликт между Украйна и Русия, което ще доведе до намаление на продажбите ни в двете страни.

V. Научноизследователска и развойна дейност

Научноизследователската и развойна дейност в БЪЛГАРСКА РОЗА АД е насочена основно към постигане на целите и задачите, залегнали в бизнес – програмата и инвестиционните планове на дружеството. Дейностите по разработване и внедряване на нови продукти имат за цел преди всичко да осигурят най-пълно задоволяване на изискванията и все по-големите очаквания на клиентите на пазара

на козметика по отношение на качество, цена и многообразие на предлаганите продукти.

В дружеството дейността по разработване и усвояване на нови технологии и продукти се осъществява от отдел „Иновации“ в постоянно взаимодействие с Търговски отдел, Цех Козметика и изпитвателната лаборатория. През 2021 г. целите на звеното осъществяващо развойна дейност бяха насочени към обновяване на рецептури и привеждане в съответствие, съгласно новите регулаторни изисквания относно забранени вещества в козметични продукти, оптимизация на технологията на производство и качество на произвежданите продукти, съобразяване с нуждите и изискванията на дистрибуторите в страната и чужбина.

Екипът от специалисти в отдел „Иновации“ и през 2022 г. ще бъде изправен пред нови предизвикателства. Задачите, заложи в бизнес програмата на дружеството предвиждат пускане в редовно производство на продукти от най-новата ни и луксозна серия Lady's Joy Luxury 24K Gold, обновяване на вече съществуващи козметични серии, разработка и пускане в редовно производство на нови продукти към съществуващи серии, а така също и разработване на продукти по конкретно задание от клиент.

През 2020 година бяхме щастливи да обявим спечелването на първа награда в категория Натурален продукт на годината – Аромат за нашия продукт Българско розово масло със защитено географско указание, реколта 2020 (в 7 мл. конкум) от Beauty World Middle East Awards – Дубай.

През м. октомври 2021 година дружеството взе участие със собствен щанд на 25-то издание на Beauty World Middle East в Дубай. Тази година отново се включихме в надпреварата за Beauty World Middle East Awards, като кандидатствахме с тоалетна вода Bulgarian Rose for men 100 ml в две категории – Иновация на годината и Натурален продукт на годината – Аромат. Изключително сме горди, че и в двете категории бяхме избрани сред 5-мата финалисти измежду над 200 участника.

VI. Акции на дружеството

1. Собствени акции

Към края на 2021 г. БЪЛГАРСКА РОЗА АД не притежава собствени акции, като през годината не са извършвани придобивания и прехвърляния на собствени акции.

Няма договорености за участие на служители в капитала на емитента, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на емитента.

2. Промени в цената на акциите на дружеството

Акциите на БЪЛГАРСКА РОЗА АД се търгуват на Българска фондова борса – София АД – „Алтернативен пазар“ (BaSe Market). През 2015 година капиталът на дружеството бе увеличен 20 пъти със собствени средства. Всеки акционер придоби безплатно част от новите акции, съразмерна на участието му в капитала до увеличението, а именно 19 нови за 1 стара акция.

Цена (на затваряне) на една акция на дружеството в лева към края на годината:

31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
1,65	2,65	2,00	2,20	1,890	1,120	1,50

Средната цена, на която са търгувани акциите на дружеството, през отчетната година е била 1,262 лв., минималната – 1,120 (18.01.2021 г.), а максималната 1,700 лв. (29.07.2021 г.).

Движение на цената на акциите през 2021 година:



Източник: [ИНФОСТОК.БГ](http://infostock.bg)

3. Изплащане на дивиденди

Общото събрание на акционерите на БЪЛГАРСКА РОЗА АД, проведено на 11.05.2021 г., реши да не разпределя печалба.

Общата сума на разпределения дивидент за последните пет години е 1 230 726,40 лв.

Дивидент за	2020	2019	2018	2017	2016
Общ размер /в лв./	0	0	428 078,40	401 324,00	401 324,00
На 1 акция /в лв./	0	0	0,08	0,075	0,075

VII. Клонове. Служители

Дружеството няма клонове.

Средната численост на наетият персонал по категории за последните 3 години е, както следва:

Категории	2019 г.	2020 г.	2021 г.
1. Специалисти рък. функции	13	12	9
2. Специалисти	20	19	17
3. Помощен персонал	8	8	7
4. Работници	45	31	23
5. Непромишлен персонал	18	15	10
Общо персонал:	104	85	66

Няма договорености за участие на служителите в капитала на емитента, включително чрез издаване на акции, опции или други ценни книжа на емитента.

VIII. Финансови инструменти, използвани от предприятието

1. Счетоводна политика

Съгласно действащото счетоводно законодателство в България, от началото на 2003 г. БЪЛГАРСКА РОЗА АД прилага Международните стандарти за финансови отчети. Годишният финансов отчет за 2021 г. е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, както са одобрени от Европейския съюз. Дружеството продължава същата счетоводна политика, както и при изготвянето на годишния финансов отчет за предходната финансова година.

Цялата счетоводна политика на дружеството е описана в обяснителните бележки, представени към годишния финансов отчет.

При организиране на счетоводното отчитане на стопанските операции, дружеството е спазвало основните принципи, определени от Закона за счетоводството и изискванията, определени в Международните счетоводни стандарти, в Индивидуалния сметкоплан и индивидуалната Счетоводна политика на предприятието. За организиране на счетоводната отчетност е изграден Индивидуален сметкоплан. Окончателното приключване на счетоводните сметки се извършва само в края на финансовата година, която съвпада с календарната, съгласно изискванията на глава пета Финансови отчети на ЗС. Годишните финансови отчети се съставят след изготвяне на Годишната данъчна декларация и начисляване на дължимите данъци за отчетния период. Тогава се установява и окончателният финансов резултат на дружеството.

През отчетната година счетоводната политика на дружеството не е променяна от предходните отчетни периоди. Не са установени грешки, както за текущия, така и за предходните отчетни периоди. Поради това не са отразявани промени в резултат на грешки или промени в резултат на промяна в счетоводната политика, както и промяна в приблизителни счетоводни оценки.

Счетоводното отчитане се извършва чрез използване на специализиран счетоводен програмен продукт.

2. Финансови инструменти

Дружеството използва предимно собствени оборотни средства – вътрешни източници на ликвидност. Единствено по време на розова кампания се привличат допълнителни средства под формата на краткосрочни заеми от Стара планина холд АД – 2019 г. – 500 хил. лв., 2020 – 100 хил. лв., като през 2021 дружеството не е ползвало кредит.

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност. Сделките в чуждестранна валута се вписват в левове и валута при първоначалното си счетоводно отразяване, като към сумата в чуждестранна валута се прилага централният курс към датата на сделката. Паричните средства в чуждестранна валута се преоценяват съгласно възприетата счетоводна политика, месечно по централен курс на БНБ. Паричните средства в чуждестранна валута при текущото им потребление се оценяват по централен курс в деня на операцията. Разликите от валутните курсове, възникващи при разплащането, се отчитат като финансов разход или приход през периода на възникването им.

3. Ликвидност

Основната маса парични средства в Дружеството се генерира от основната дейност, като изключителен дял имат приходите от продажба на произведената продукция – натурални продукти, козметика и тютюневи соуси. За 2021 г. паричните постъпления от основната дейност са 3870 хил. лв.

Към края на периода БЪЛГАРСКА РОЗА АД няма кредити.

Показателите за ликвидност се изчисляват като отношение на краткосрочните вземания, стоково материалните ценности и наличните парични средства към краткосрочните задължения и характеризират възможността на предприятието да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи.

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ	2019	2020	2021
3.1 ОБЩА ЛИКВИДНОСТ	6.435	8.940	9.206
3.2 БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ	2.857	1.794	4.165
3.3 НЕЗАБАВНА ЛИКВИДНОСТ	1.702	0.765	3.338
3.4 АБСОЛЮТНА ЛИКВИДНОСТ	1.702	0.765	3.338

4. Експозиция на предприятието по отношение на риска

Пазарният риск е три вида:

Валутен риск – рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промяна във валутните курсове.

Лихвен риск – рискът, че стойността на финансов инструмент ще варира поради промени в пазарните лихвени проценти.

Ценови риск – това е рискът, че стойността на даден финансов инструмент ще варира в резултат на промени в пазарните цени.

Към 31.12.2021 г. лихвоносните финансови инструменти на БЪЛГАРСКА РОЗА АД са само депозити в лева и евро.

През 2021 г. дружеството не е получавало кредит.

Отложени плащания от клиенти: Рискът съществува при предоставяне на клиенти продукция с отложено плащане максимум до 90 дни. От друга страна дружеството също получава такива преференциални условия от доставчиците на суровини и материали.

Поради характера на финансовите инструменти, използвани от БЪЛГАРСКА РОЗА АД, ликвидния риск и лихвения риск на паричния поток са сведени до минимум.

Ръководството поддържа налични парични средства в лева и валута в достатъчен размер за посрещане на задълженията.

IX. Декларация за корпоративно управление

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за счетоводството, Закона за независимия финансов одит и други закони и подзаконови актове и международно признати стандарти, както и на утвърдените от дружеството управленски традиции и практика.

1. Кодекс за корпоративно управление

Дружеството спазва по целесъобразност кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН.

БЪЛГАРСКА РОЗА АД прилага своя дългосрочна програма за добро корпоративно управление. В своята дейност дружеството прилага корпоративни практики и инициативи, чието изпълнение е подчинено на стратегическите цели, които ръководството си е поставило за осъществяване на доброто корпоративно управление, а именно:

- ✿ Равнопоставено третиране на всички акционери (включително и миноритарните акционери), гарантиране и защита на техните права;
- ✿ Подобряване нивото на информационната обезпеченост на акционерите относно финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството;
- ✿ Постигне на прозрачност и публичност на процесите по представяне на информация от страна на дружеството;
- ✿ Осигуряване на механизъм за добро управление на дружеството от страна на управителните органи;

- ✿ Възможност за ефективен надзор върху управлението от страна на акционерите и регулаторните органи.

Прилагайки принципите за добро корпоративно управление, дружеството постига балансирано взаимодействие между акционерите, ръководството и заинтересованите лица.

Декларацията за корпоративно управление на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е подчинена на принципа „спазвай или обяснявай“.

2. Приложение на кодекса

Ръководството на БЪЛГАРСКА РОЗА АД прилага Националния кодекс за корпоративно управление на основата на принципа „спазвай или обяснявай“. Прилагането на този принцип е основано на Препоръката на Европейската комисия относно качеството на отчитане в рамките на корпоративното управление.

Основна насока при прилагането на кодекса е повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересованите от управлението и дейността на дружеството лица. За тази цел бе извършено привеждане на всички нормативни актове на дружеството и цялостната му дейност в съответствие с изменящата се действаща нормативна уредба.

Всички финансови отчети на предприятието се изготвят съгласно МСС, а годишният одит се извършва от независим одитор с оглед осигуряване на безпристрастна и обективна преценка за начина, по който са изготвени и представени тези отчети. Отчетите се придружават от подробни доклади за дейността.

Съветът на директорите насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите. Той следи за резултатите от дейността на дружеството и при необходимост извършва промени в управлението на дейността. Съветът на директорите третира равнопоставено всички акционери, действа в техен интерес и с грижата на добър търговец. Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност, лоялност и управленска и професионална компетентност. Съвет на директорите е приел и спазва Етичен кодекс. При изпълнение на своите функции съветът на директорите се стреми да следва икономическите социални и екологически приоритети на дружеството. Съветът на директорите съдейства за утвърждаване на култура за устойчиво развитие.

Съветът на директорите осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска; осигурява интегрирано функциониране на системите за счетоводство и финансова отчетност, дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове.

Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите, включително чрез представяне на доклад за изпълнение на приета политика за възнагражденията.

Членовете на Съвета на директорите се избират и освобождават от Общото събрание на акционерите съобразно закона и устройствените актове на дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Съвета на директорите. При предложения за избор на нови членове на Съвета на директорите се спазват принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството и дейността на дружеството. В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Съвета на директорите, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване. Дейността на Съвета на директорите е обект на ежегодна оценка.

Броят на членовете на Съвета на директорите е определен от устава на дружеството. Съставът на съвета е структуриран по начин, който гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството. Съветът на директорите е направил разпределение на задачите и задълженията между своите членове. Независимите директори контролират изпълнителното ръководство на дружеството, в съответствие с

интересите и правата на акционерите. Председателят на Съвета на директорите е независим. Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика. Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит. В допълнение членовете на Съвета на директорите трябва да бъдат информирани за новите тенденции в областта на корпоративното управление и устойчивото развитие. Изборът на членовете на Съвета на директорите е чрез прозрачна процедура, която осигурява навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове.

След избирането им новите членове са запознати с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството. Повишаването на компетентността и квалификацията на членовете на Съвета на директорите е постоянна практика, като тяхното обучение се насърчава. Членовете на Съвета на директорите разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Последователността на мандатите осигурява ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания.

Размерът и структурата на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите се определят от Общото събрание на акционерите. Те отчитат задълженията и приноса на всеки член, възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове, необходимостта от съответствие на интересите на членовете с дългосрочните интереси на дружеството. Възнаграждението на независимите членове на Съвета на директорите е постоянно. Съгласно решение на акционерите то има и променлива част.

Общото събрание на акционерите прие Политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, която има за цел да подкрепи дългосрочните бизнес цели на дружеството и да насърчава поведение, което подкрепя създаването на стойност за акционерите, като в същото време осигурява конкурентно възнаграждение, което е достатъчно да привлече и задържи директори с качества, необходими за успешното управление развитие на дружеството. Политиката за възнагражденията определя конкретно допълнителните стимули, които са обвързани с ясни критерии и показатели по отношение на резултатите на дружеството. Информация за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите се разкрива в годишен доклад, който е самостоятелен документ към годишния финансов отчет на дружеството. Политиката определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията. Дружеството има приети общи правила за членовете на Съвета на директорите, в които се определят функциите и задълженията на съвета, редът за избор и освобождаване на членовете.

Съветът на директорите на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е приел процедури за избягване и разкриване на конфликти на интереси. Те задължават членовете да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси, а при необходимост незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между тях и дружеството или свързани с него лица. От друга страна, всеки конфликт на интереси в дружеството следва да се разкрива на Съвета на директорите. Съветът на директорите е създал система за избягване на конфликт на интереси при сделки със заинтересовани или свързани с тях лица и разкриване на информация при възникване на такива.

Съобразно спецификата на дружеството Съветът на директорите е определил необходимостта от създаване на одитен комитет. Одитният комитет работи по свои правила за работа и график за дейността. Той осигурява надзор на дейностите по вътрешен одити следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително естеството на несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството. Неговата дейност бе насочена към повишаване ефективността на процесите по финансово отчитане, на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете.

Одитният комитет прави мотивирано предложение до общото събрание за избор на външен одитор, като се ръководят от установените изисквания за професионализъм. В дружеството е изградена система за вътрешен контрол, която

гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и подпомагане на тяхното ефективно управление.

Корпоративното ръководство на БЪЛГАРСКА РОЗА АД гарантира равнопоставено отношение към всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери и защитава техните права. То улеснява упражняването на тези права в границите, допустими от действащото законодателство и в съответствие с вътрешните правила на дружеството. Акционерите имат достъп до информацията относно техните права, финансовите резултати на дружеството и корпоративните събития, чрез системата за разкриване на информация и електронната страница на дружеството.

Акционерите имат достъп до информацията за правилата, съгласно които се свикват и провеждат общите събрания на акционерите, включително процедурите за гласуване. Дружеството предоставя достатъчна и навременна информация относно датата и мястото на провеждане на общото събрание, както и пълна информация, относно въпросите, които ще се разглеждат и решават на събранието. Корпоративното ръководство осигурява правото на всички акционери да изразяват мнението си, както и да задават въпроси по време на общото събрание.

Акционерите имат възможност да упражняват правото си на глас на общото събрание на дружеството и чрез представители. Приети са правила за организирането и провеждането на редовните и извънредни общи събрания на акционерите, които гарантират равнопоставено отношение към всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на събранието. Процедурите и редът за провеждане на общото събрание на акционерите не затрудняват и не оскъпяват ненужно гласуването. Тези процедури насърчават участието на акционери в общото събрание, но не предвиждат възможност за дистанционно присъствие чрез технически средства, доколкото това би оскъпило провеждането на събранието. Приети са правила за гласуване чрез пълномощник. Членовете на корпоративното ръководство присъстват на общите събрания на акционерите. При необходимост то съдейства на акционерите, овластени от съда, за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на общото събрание и гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения. Текстовете в писмените материали по дневния ред на общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения по основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред, в т.ч. предложението за разпределение на печалба. Правилата за организиране и провеждане на общите събрания осигуряват механизъм за съдействие на акционерите, които са се възползвали от правото да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на събранието. Решенията на общото събрание се публикуват на сайта на дружеството за срок от 10 години. Дружеството не е емитирало акции от различен клас. Дружеството няма акционери с контролни права.

Повишаване доверието на акционерите, инвеститорите и заинтересуваните от управлението и дейността на дружеството лица бе един от основните ангажименти на корпоративното управление. В тази насока дружеството доказва традиционно позицията си на стабилна институция. И през 2021 година продължи утвърждаването и прилагането на различни начини за разкриване на текуща информация, относно финансовото и икономическото състояние на дружеството и важни корпоративни събития.

БЪЛГАРСКА РОЗА АД има утвърдена политика и система за разкриване на информация в съответствие със законовите изисквания и устройствени актове. Корпоративното ръководство е създадо и поддържа система за разкриване на финансова и нефинансова информация. Тази система гарантира равнопоставеност на адресантите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционната общност) и не позволява злоупотреби с вътрешна информация. Системата за разкриване на финансова и нефинансова информация осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки. В дружеството функционират правила за изготвяне на годишните и

междинните отчети и реда за разкриване на информация. Съветът на директорите е приел вътрешни правила, целта на които е да осигури своевременно оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството, неговото управление, оперативната му дейност и акционерна структура.

За повишаване нивото на информираност и заинтересованост на акционерите, и насърчаване на активността и участието им в управлението на БЪЛГАРСКА РОЗА АД и през 2021 година продължи поддържането на специален раздел на интернет страницата на дружеството <http://www.bulgarianrose.bg>, в който се отразява текуща информация относно дейността на дружеството и важни корпоративни събития.

Продължава практиката за изпращане на своевременни отговори на писма и запитвания на акционери, включително и на тези, получени по електронната поща и съхраняването им в регистър, надлежно воден от директора за връзки с инвеститорите. Всеки акционер, който по различен повод се обръща към дружеството, се уведомява подробно за неговите права и получава информация по различни въпроси относно дейността и текущото състояние на дружеството, включително и за движението на цената на акциите на БЪЛГАРСКА РОЗА АД на борсата. На електронната страница са публикувани координатите на дружеството, както и тези на директора за връзки с инвеститорите, чрез което акционери и заинтересовани лица се насърчават да търсят необходимата им информация.

Предвиден е ред за получаване от акционерите на дивиденди за предходни години.

Контролът относно процеса на разкриване на информация от БЪЛГАРСКА РОЗА АД е многопосочен. До този момент не са констатирани нарушения на разпоредбите и сроковете за оповестяване. От друга страна е възприета практиката за публикуване на финансовите отчети на електронната страница на дружеството – непосредствено след изпращането им на регулаторния органи на обществеността, което дава възможност за контрол от акционерите, инвеститорите и всички заинтересовани лица. Друга форма на контрол относно процеса на разкриване на информация се осъществява от членовете на Съвета на директорите спрямо директора за връзки с инвеститорите.

Своевременно се представяха отчети и текуща информация до Комисията за финансов надзор и обществеността. Редовно са водени регистрите: за заявки за информация от акционерите, за материали за Общото събрание на акционерите, за протоколите от заседанията на Съвета на директорите и за изпратените отчети и текуща информация.

За осигуряване достигането на оповестяваната информация до възможно най-широк кръг лица едновременно и по начин, който да не ги дискриминира, БЪЛГАРСКА РОЗА АД е сключила договор за информационни услуги с интернет медията Екстри Нюз (x3news).

БЪЛГАРСКА РОЗА АД идентифицира като заинтересовани лица с отношение към неговата дейност всички лица, които имат интерес от икономическия просперитет и устойчиво развитие на дружеството – акционери, работници и служители, клиенти, дистрибутори и обществеността като цяло. Корпоративното ръководство на дружеството осигурява ефективното взаимодействие със заинтересованите лица, зачитайки установените със закон или по силата на взаимни споразумения техни права. Корпоративното ръководство насърчава сътрудничеството между дружеството и заинтересованите лица с цел повишаване на благосъстоянието на страните и за осигуряване на устойчиво развитие на дружеството. На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, която би спомогнала за вземане на решение. В своята политика спрямо заинтересованите лица, дружеството се съобразява със законовите изисквания, с добрите практики на корпоративно управление, с принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика.

БЪЛГАРСКА РОЗА АД участва в различни форми на взаимно сътрудничество с държавни институции и неправителствени организации, имащи отношение към корпоративното управление в страната. През отчетната година отчитаме полза от сътрудничеството и членството си в Асоциацията на индустриалния капитал в България, БНАЕМПК, IFEAT. Участвахме в онлайн семинари, организирани от

Асоциацията на индустриалния капитал в България, Асоциацията на директорите за връзки с инвеститорите в България и БНАЕМПК.

3. Оценка на прилагането на кодекса

Прилагането на Националния кодекс за корпоративно управление е процес, който ще продължи и през настоящата година.

Прегледът на кодекса за корпоративно управление относно прилагането на принципа „спазвай или обяснявай“ води до заключението, че дружеството спазва кодекса като цяло.

Прилагането на кодекса е отговорност на корпоративното ръководство. В този смисъл определени текстове в кодекса, като брой дружества, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции или ограничаване броя на последователните мандати на независимите директори са неприложими, доколкото изборът на членовете на съвета на директорите е право и прерогатив на акционерите.

В заключение можем да обобщим, че дейността на Съвета на директорите на БЪЛГАРСКА РОЗА АД през 2021 година е била в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление.

Прилагането по целесъобразност на кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН е процес, който ще продължи и през 2021 година.

4. Система на вътрешен контрол и управление на риска

Ръководството на дружеството изготвя годишен доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние на предприятието към края на годината, за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Отговорността на ръководството включва и прилагане на система за вътрешен контрол за предотвратяване, разкриване и изправяне на грешки и неверни изложения, допуснати в резултат на действия на счетоводната система. В тази връзка ръководството спазва следните основни принципи в своята дейност:

- придържане към определена управленска и счетоводна политика, оповестявана във финансовите отчети;
- извършване на всички операции в съответствие със законовите и подзаконовите нормативни актове;
- отразяване на всички събития и операции своевременно, с точен размер на сумите в подходящите сметки и за съответния отчетен период, така че да позволяват изготвянето на финансовите отчети в съответствие с конкретно зададената счетоводна рамка;
- спазване на принципа на предпазливостта при оценка на активите, пасивите, приходите и разходите;
- установяване и прекратяване на измами и грешки;
- пълнота и правилност на счетоводната информация;
- изготвяне на надеждна финансова информация;
- придържане към международните стандарти за финансова отчетност и спазване на принципа на действащо предприятие.

Системата за управление на риска в дружеството е процес по идентифициране, анализ и оценка на рисковете от съществени отклонение на ниво финансов отчет и вярност на отчитане на сделки и операции, салда по сметки и оповестявания.

Една от основните цели на въведената система за вътрешен контрол и управление на риска е да подпомага мениджмънта при оценка на надеждността на финансовите отчети на дружеството.

Корпоративното ръководство на дружеството осъществява цялостен преглед на дейността, който има за цел да предостави увереност, че контролните дейности функционират според предназначението си и остават ефективни във времето. В дружеството функционира одитен комитет, който наблюдава процеса на финансовото отчитане, ефективността на вътрешната контролна система и на системата за управление на риска.

5. Информация по чл. 10 от Директива 2004/25/ЕО

Дружеството няма значими преки или косвени акционерни участия (включително акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на чл. 85 от Директива 2001/34/ЕО. Няма притежатели на ценни книжа със специални права на контрол. Не съществуват ограничения върху правата на глас. Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членовете на съвета на директорите и внасянето на изменения в учредителния договор са посочени в устава на дружеството и не се регулират от корпоративното ръководство. Решение за обратно изкупуване и емитиране на акции се взема от акционерите по реда на закона. Уставът е предвидил и правомощия на Съвета на директорите за емитиране на акции.

6. Политика на многообразие

Дружеството не прилага политика на многообразие по отношение на управителния орган във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит. Структурата на управление е определена в устава в дружеството. Съветът на директорите се състои от три юридически лица, които съответно са определили физически лица, които да ги представляват. Изборът на членовете на Съвета на директорите е право и прерогатив на акционерите.

Информация за членовете на Съвета на директорите

БЪЛГАРСКА РОЗА АД има едностепенна структура на управление. Съветът на директорите е управителен орган на БЪЛГАРСКА РОЗА АД, който осъществява планирането и координацията на цялостната дейност на дружеството, очертана в неговия предмет, като извършва всички предвидени в закона и устава действия по организация, ръководство и контрол. Ежегодно Съветът на директорите изготвя отчет за управлението на дружеството. Съветът на директорите взема своите решения на заседания, които се провеждат най-малко веднъж на три месеца, съгласно нормативно установените изисквания относно реда за свикването и провеждането им. Съветът избира от своя състав изпълнителен директор, който организира и ръководи дейността на дружеството. Изпълнителният директор докладва незабавно на председателя на съвета за настъпилите обстоятелства, които са от съществено значение на дружеството.

Съставът на избрания от Общото събрание Съвет на директорите гарантира независимостта и безпристрастността на оценките и действията на неговите членове по отношение функционирането на дружеството.

Съветът на директорите се състои от три лица:

- БИК ХОЛД ООД, гр. София, ЕИК 121128837 – представлявано от Евгений Василев Узунов – председател на СД;
- СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД, гр. София, ЕИК 121227995 – представлявано от Спас Борисов Видев - член на СД и изпълнителен директор;
- ЛИЗИНГОВА КОМПАНИЯ АД, гр. София, ЕИК 121126583 – представлявано от Васил Георгиев Велев – член на СД.

Прокурист на дружеството е Боряна Георгиева Кралева.

Информация за възнагражденията, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите се съдържа в отделен Доклад, посочен в раздел IX, т. 17 на доклада.

Информация за придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през годината акции на дружеството, както и за правата им да придобиват акции на дружеството е посочена в раздел XI от доклада.

Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

<i>Член на Съвета на директорите</i>	<i>дружества, в които притежава повече от 25% от капитала</i>	<i>участие като прокуристи, управители или членове на съвети в други дружества или кооперации</i>
СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД	М+С Хидравлик, гр. Казанлък ХЕС АД, гр. Ямбол Елхим-Искра АД, гр. Пазарджик Българска роза АД, гр. Карлово Фазан АД, гр. Русе СПХ Инвест АД, гр. София СПХ Транс ООД, гр. София Винпром АД, гр. В. Търново Дионисий АД, гр. Никопол Устрем АД, гр. Свищов Боряна АД, гр. Червен Бряг	Фазан АД, гр. Русе СПХ Инвест АД, гр. София
БИК ХОЛД ООД	Фармарай ООД, гр. София	Спартак АД, гр. Бургас Фазан АД, гр. Русе
ЛИЗИНГОВА КОМПАНИЯ АД	Сокс БГ ООД, гр. Русе	Няма такива

През отчетната година членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Спазено е изискването на закона най-малко една трета от членовете на Съвета на директорите да бъдат независими лица. Няма изменения в утвърдените специални критерии за избор на член на Съвета на директорите.

В досегашната си практика Съветът на директорите не се е сблъсквал със ситуация на възникнал пряк или непряк конфликт на интереси между член на управителния орган и акционер. Няма установен случай на преки или косвени конфликти между интереса на член на Съвета на директорите и интереса на дружеството.

Х. Допълнителна информация по Приложение 2 от Наредба № 2 на КФН

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

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

1. Козметични продукти – 2527 хил. лв. или 77,18%, които включват различни козметични серии, глицеринови сапуни, разфасовки натурални води, разфасовки розово масло и много други;

2. Натурални ароматични продукти – 684 хил. лв. или 20,89%, които включват розово масло, розов конкрет, розова вода и други НАП;

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставяне на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента.

Информацията относно приходите и тяхното разпределение по отделни категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информацията за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги е дадена в Раздел I на настоящия доклад.

Общо приходите от продажби са 3870 хил. лв., като приходите от продажби на продукция са 3274 хил. лв., от услуги 191 хил. лв., стоки – 268 хил.лв. и от други продажби /продажба на материали и ДМА, префактуриране на вода и ел. енергия, наеми и др./ 137 хил. лв. От нетните приходи от продажба на продукция 3274 хил. лв. износ и вътреобщностни доставки, а 2015 хил. лева вътрешен пазар, което представлява 61,54% от общите продажби.

Дружеството няма клиенти, които да имат дял в продажбите надхвърлящ 10%.

Дружеството се снабдява с материали за своето производство от доставчици, както в страната, така и от чужбина от които няма значителна зависимост.

3. Информация за сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на емитента

През 2021 г. няма сключени големи сделки, които да са от съществено значение за дружеството.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента

През 2021 г., БЪЛГАРСКА РОЗА АД гр. Карлово не е сключвало сделки със свързани лица, които да са извън обичайната дейност на дружеството, както и със съществено отклонение от пазарните условия.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През 2021 г. няма събития с необичаен за дружеството характер, които да оказват съществено влияние върху дейността за реализираните приходи.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово – характер и бизнес цел, посочване на финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състоянието на емитента

В дружеството не са извършвани сделки, които да са водени извънбалансово.

7. Информация за дялови участия на емитента, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата икономическа група и източниците/начините на финансиране

БЪЛГАРСКА РОЗА АД – Карлово няма (пряко или непряко) съществено дългосрочно участие в други дружества.

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставените гаранции и поемане на задължения

През 2021 г. БЪЛГАРСКА РОЗА АД не е ползвало заем.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

БЪЛГАРСКА РОЗА АД гр. Карлово не е отпуснало заеми.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

Дружеството не е емитирало нова емисия ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

От месец януари 2016 г. БЪЛГАРСКА РОЗА АД публикува ежемесечни прогнози за продажбите. Анализът показва, че публикуваните прогнози отразяват справедливо постигнатите по-късно финансови резултати, включително и в годишния финансов отчет на дружеството.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Политиката на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е насочена към ефективно управление на финансовите ресурси, така че да бъде обезпечена инвестиционната програма на дружеството и да се поддържа оптимален обем на оборотните средства. Почти през целия отчетен период БЪЛГАРСКА РОЗА АД гр. Карлово използва собствени финансови средства. Единствено по време на розова кампания дружеството прибегва до ползването на краткосрочен заем от СТАРА ПЛАНИНА АД. До момента дружеството няма просрочени задължения както към доставчици на суровини и материали, така и към заемодатели.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

По инвестиционната дейност през 2021 г. бяха платени 22 хил.лв. за реклама.

Инвестиционните дейности на БЪЛГАРСКА РОЗА АД през 2022 г. ще са насочени към изпълнение на приетата инвестиционна програма за 2022 г., която е неразделна част от бизнес – програмата на дружеството за 2022 г. Възможностите за реализация са в пряка връзка с осигуряване на необходимото финансиране и ефективното въвеждане на инвестициите в оперативната дейност.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента и на неговата икономическа група

БЪЛГАРСКА РОЗА АД управлява своите инвестиции, като поставя постижими цели в областта на качеството, производителността и рентабилността. Отделя се внимание в сферата на опазване на околната среда, развитието на човешките ресурси и корпоративната социална отговорност.

През отчетния период, БЪЛГАРСКА РОЗА АД няма промяна в счетоводната си политика и не са извършвани организационни промени, като преобразуване, продажба на дружеството, апортни вноски от дружеството, дългосрочни инвестиции и преустановяване на дейността. Дружеството не е част от икономическа група.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на БЪЛГАРСКА РОЗА АД се извършва от независим експерт-счетоводител. Всички финансови отчети се изготвят съгласно международните счетоводни стандарти. Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на управителния орган. Има утвърдена практика за периодично обсъждане на заседания на Съвета на директорите текущите финансови резултати от дейността на дружеството, в т. ч. и изпълнението на инвестиционната програма. В процеса на изготвяне на финансовите отчети за 2021 г. вътрешния контрол се изразява в инвентаризация на разчетите, материалите по складове, на незавършеното производство, провеждани веднъж годишно към 31 декември 2021 г, с произтичащите счетоводни корекции съгласно остойностените инвентаризационни описи.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

БЪЛГАРСКА РОЗА АД има едностепенна структура на управление. Съветът на директорите се състои от 3 лица.

Данни за Съвета на директорите са посочени в раздел IX от доклада.

17. *Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента и на негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента или произтичат от разпределение на печалбата*

Информацията се съдържа в отделен Доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите.

18. *Информация за притежавани от членовете на управителните и контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставените им от емитента опции върху негови ценни книжа – вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите*

	Брой акции	% от капитала
СТАРА ПЛАНИНА ХОЛД АД	2675460	49,99 %
ЛИЗИНГОВА КОМПАНИЯ АД	90000	1,68 %

Останалите членове на Съвета на директорите не притежават акции от дружеството. От висшия ръководен състав: Боряна Георгиева Кралева – Прокурист, притежава 20 акции (0,00%) от капитала на БЪЛГАРСКА РОЗА АД, няма промяна в дяловото участие.

Няма специални права или ограничения за членовете на управителния орган да придобиват акции на дружеството.

19. *Информация за известните на дружеството договорености (включително след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери*

До момента на съставяне на доклада не са известни договорености, в резултат на които да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

20. *Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал*

БЪЛГАРСКА РОЗА АД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, както и решения или искания за прекратяване и обявяване в ликвидация.

21. *Данни за директора за връзки с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция*

В дружеството е назначен директор за връзки с инвеститорите с име, телефон и адрес за кореспонденция както следва:

Панка Иванова Шаламанова, тел. +35933595328, моб.: 0893376379, адрес за кореспонденция: БЪЛГАРСКА РОЗА АД, 4300 Карлово, ул. „Индустриална зона“ №1; e-mail: p.shalamanova@bulgarianrose.bg

XI. Анализ и разяснение на информацията по Приложение 3 на Наредба № 2 на КФН

1. *Информация относно ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.*

Няма акции на БЪЛГАРСКА РОЗА АД, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка.

2. *Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни*

за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 % от гласовете в общото събрание на акционерите към края на 2021 г. и промените в притежаваните от лицата гласове за предходен период:

Няма акционери, физически лица притежаващи над 5% от акциите с право на глас.

Акционери – юридически лица:

Акционери юридически лица	Акции към 31.12.2020 г.		Акции към 31.12.2021 г.	
	Брой	%	Брой	%
“Стара планина холд” АД	2675460	49,99	2675460	49,99
„Гарант – 5” ООД	1712625	32,01	1712625	32,01

Свободно търгуеми акции (free float): 18,00%.

По данни, получени от Централен депозитар АД, към 31 декември 2021 година БЪЛГАРСКА РОЗА АД има 1643 акционери. 1632 физически лица притежават 835734 акции (15,62%) и 11 юридически лица притежават 4514246 акции (84,38%). Целият капитал на дружеството е частна собственост.

3. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Няма акционери със специални контролни права, както и няма ограничения върху правата на глас на акционерите

4. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Към момента на съставяне на доклада не са известни споразумения между акционери, които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или право на глас.

5. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите, когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Дружеството няма сключени договори, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството.

□□□□□□

Докладът за дейността е приет на заседание на Съвета на директорите на БЪЛГАРСКА РОЗА АД на 16.03.2022 г.

БЪЛГАРСКА РОЗА АД

ДОКЛАД

за прилагане на политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на Българска роза АД

(Приложение към Годишния финансов отчет за 2021 г.)

Този доклад е изготвен на основание чл. 12 от НАРЕДБА № 48 на КФН. Докладът разкрива начина, по който Дружеството прилага Политиката за възнагражденията на членовете на съвета на директорите, приета за прилагане за първи път от редовното годишно общо събрание на акционерите през 2014 година. Редовното общо събрание на акционерите, проведено през 2020 година направи преглед на Политиката за възнагражденията на съвета на директорите и прие промени в нея, съобразени с публикувания тогава проект за изменения и допълнения в нормативната база. Общото събрание на акционерите, което се проведе на 11.05.2021 г. отмени до момента действащата политика за възнагражденията на членовете на СД и прие нова, която влезе в сила от 01.06.2021 г. Настоящият доклад съдържа програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година и преглед на начина, по който политиката за възнагражденията е прилагана през годината.

I. Прилагане на Политиката за възнагражденията през отчетния период

В съответствие с изискванията на Наредба № 48 Дружеството предоставя следната информация относно прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите през 2021 г.:

1. информация относно процеса на вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията, включително, ако е приложимо, информация за мандата и състава на комитета по възнагражденията, имената на външните консултанти, чиито услуги са били използвани при определянето на политиката за възнагражденията:

Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на БЪЛГАРСКА РОЗА АД е разработена от Съвета на директорите на дружеството в съответствие с изискванията на НАРЕДБА № 48, като отчита и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление, и е приета от редовно годишно общо събрание на акционерите на Дружеството през 2021 година.

Съгласно действащата политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите Дружеството не е създавало Комитет по възнагражденията, а спазването на политиката по възнагражденията се наблюдава от независимите членове на съвета на Директорите. При разработване на Политиката не са ползвани външни консултанти.

2. информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на управителните и контролните органи:

Членовете на Съвета на директорите имат право на възнаграждение, чийто вид, размер и срок, за който са дължими, се определя с решение на Общото събрание на акционерите и се изплаща при условията и в сроковете на сключените между тях и Дружеството договори за управление.

Постоянното възнаграждение представлява плащанията, които не се формират въз основа на оценка на изпълнението и включва възнагражденията с постоянен характер, които са определени точно или са еднозначно определяеми и са съгласно действащото законодателство.

Променливото възнаграждение е елемент от общото възнаграждение под формата на тантиеми, премии, бонуси, облаги – свързани с пенсиониране, и други материални

стимули и финансови инструменти, които се дават въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността.

На проведеното редовно годишно общо събрание на акционерите през 2019 г., на което беше преизбран всеки един от членовете на Съвета на директорите, е взето решение за запазване на досегашния размер на постоянната част от тяхното възнаграждение, част от което се изплаща ежемесечно, а друга част се изплаща на тримесечие.

На проведено редовно годишно общо събрание на акционерите през 2021 г. е взето решение всеки от членовете на СД да се изплаща постоянно възнаграждение в размер 2‰ (две на хиляда) от нетните приходи от продажби, изплащано ежемесечно. Членовете на СД не са получавали допълнителни възнаграждения.

Членовете на СД не са получавали променливо възнаграждение за дейността си през 2021 г.

3. информация относно критериите за постигнати резултати, въз основата на които се предоставят опции върху акции, акции на дружеството или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите по чл. 14, ал. 2 и 3 допринасят за дългосрочните интереси на дружеството:

Не са предоставени опции върху акции, включително акции на дружеството, права за придобиване на финансови инструменти или друг вид променливо възнаграждение. Критериите за постигнатите резултати през 2021 година, въз основа на които е възможно да бъде предоставено друг вид променливо възнаграждение, са резултатите от дейността и други нефинансови показатели, определени в Политиката на дружеството.

4. пояснение на прилаганите методи за преценка дали са изпълнени критериите за постигнатите резултати:

Възнагражденията на членовете на СД са формирани въз основа на резултатите от дейността. Те са определени точно или са еднозначно определяеми и съгласно действащото законодателство.

Критериите, за постигнатите резултати през 2021 година, въз основа на които е възможно да бъде предоставено друг вид променливо възнаграждение са следните:

1. Резултати от дейността:

а) размер и динамика на EBITDA (печалбата на дружеството преди лихви, данъци, обезценка и амортизации): 2021 – 569 хил.лв., 2020 – 332 хил.лв., 2019 година – 663 хил.лв. Формираната нетна печалба на дружеството през 2021 година е в размер на 343 хил.лв., което представлява увеличение в сравнение с 2020 г.

б) размер и динамика на незавършеното производство: в края на 2021 – 0, 2020 година - 0, в края на 2019 година – 0. Незавършеното производство е 0% от продажбите на продукция.

в) размер и динамика на вземанията: в края на 2021 – 514 хил.лв, 2020 година – 554 хил.лв., в края на 2019 година – 837 хил.лв. Вземанията намаляват, което се дължи на въведена строга политика за наблюдение на просрочените задължения от страна на клиенти и доставчици на БЪЛГАРСКА РОЗА АД, което представлява 13,28% от продадената продукция.

2. Нефинансови показатели:

(а) спазване на принципите на Националния кодекс за корпоративно управление

(б) прилагане и спазване на приетия Кодекс за етично поведение, Политиката за предоставяне и разпространяване на информация и другите вътрешни правила и политики на дружеството.

Нефинансови показатели: Дружеството спазва по целесъобразност кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН. Видно от годишния

доклад, въз основа на отчета за изпълнението на конкретно набелязаните инициативи е направена оценка на цялата програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на БЪЛГАРСКА РОЗА АД. Дейността на СД през 2021 година е била в съответствие с утвърдената програма. Проведените през 2021 година одити от SGS Bulgaria Ltd. и от БНАЕМПК, показват, че Дружеството спазва и прилага добрите практики и приетите стандарти, и дейността му е в съответствие с изискванията на стандартите ISO 9001:2015 и ISO 22716 (GMP).

Във връзка с резултатите по т.1 предлагаме на Общото събрание да не разпределя част от печалбата като допълнително възнаграждение за всеки член от Съвета на директорите.

На основание чл. 5 от Политиката за възнагражденията, изплащането на 40% от определеното в решението на общото събрание на акционерите променливо възнаграждение се разсрочва за период от 3 години.

5. пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати:

Определената от общото събрание на акционерите постоянна част от възнаграждението за всеки от членовете на СД е обвързана с нетните приходи от продажби и е съобразено с размера на трудовите възнаграждения (вкл. допълнителни материални стимули) на служителите, тяхната професионална квалификация, продължителност на трудовия стаж, отговорностите и натоварването.

6. основните плащания и обосновка на годишната схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения:

На проведеното редовно годишно ощо събрание на акционерите през 2019 година, което преизбра всеки от членовете на СД, е взето решение за запазване на досегашния размер на постоянната част от тяхното възнаграждение, част от което изплащано ежесечно, а друга част се изплаща на тримесечие. Срокът, за който е прието решението за размера на постоянното възнаграждение е равен на мандата на членовете на Съвета на директорите.

Дружеството не прилага схема за изплащане на бонуси и/или други непарични допълнителни възнаграждения.

7. описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информацията относно платените и/или дължимите вноски от дружеството в полза на директора за съответната финансова година, когато е приложимо:

Няма предвидено допълнително пенсионно осигуряване за членовете на СД, извън допълнителното задължително пенсионно осигуряване за лица, родени след 1960 г.

8. информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения:

Изплащането на 40% от определеното в решението на общото събрание на акционерите променливо възнаграждение се разсрочва за период от три години, като изплащането на разсрочената част от променливото възнаграждение се извършва пропорционално през периода на разсрочване.

9. информация за политиката на обезщетенията при прекратяване на договорите:

Обезщетението при предсрочно прекратяване на договора е определено в политиката за възнагражденията на членовете на СД, приета от общото събрание на

акционерите и то зависи от размера на сумата на изплатените постоянни възнаграждения за последните 24 месеца.

Обезщетение не се дължи в случай, че освобождаването е по причина незадоволителни резултати или виновно поведение на члена на Съвета на директорите.

Сключваните от името на Дружеството договори за управление с членовете на СД и с изпълнителния директор задължително съдържат клауза, даваща възможност на Дружеството да изисква връщане на изплатеното променливо възнаграждение, предоставено въз основа на данни, които впоследствие са се оказали неверни. Решението за връщане се взема от Общото събрание на акционерите на Дружеството.

10. информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции:

Не са предвидени възнаграждения, включващи акции, включително акции на дружеството и права за придобиване на финансови инструменти.

11. информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на управителните и контролните органи след изтичане на периода по т. 10:

Дружеството няма такава политика.

12. информация относно договорите на членовете на управителните и контролните органи, включително срока на всеки договор, срока на предизвестие за прекратяване и детайли относно обезщетенията и/или други дължими плащания в случай на предсрочно прекратяване:

Договорът с всеки член на СД е сключен до края на мандата, за който е избран от Общото събрание на акционерите. През отчетната финансова година Дружеството няма прекратен договор с член на Съвета на директорите.

13. пълния размер на възнаграждението и на другите материални стимули на членовете на управителните и контролните органи за съответната финансова година:

Пълният размер на възнаграждението на членовете на Съвета на директорите за финансовата 2021 година възлиза общо на 111 797.00 лева, разпределени както следва:

Спас Борисов Видев – 74 007.00 лв.

Евгений Василев Узунов – 18 895.00 лв.

Васил Георгиев Велев – 18 895.00 лв.

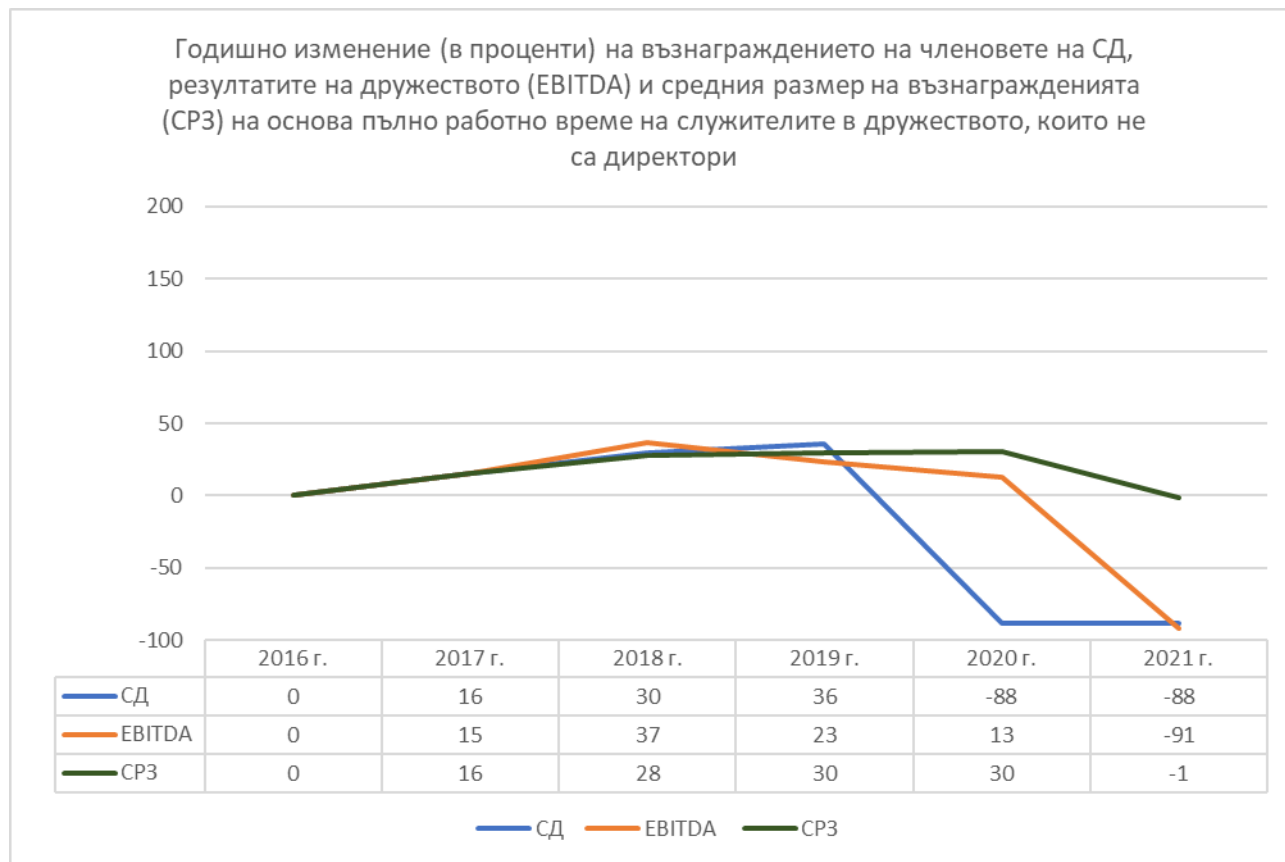
14. информация за възнаграждението на всяко лице, което е било член на управителен или контролен орган в публично дружество за определен период през съответната финансова година:

Не е приложимо за отчетната финансова година.

15. информация по отношение на акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции:

Политиката за възнагражденията на членовете на СД, приета от Общото събрание на акционерите предвижда възможност да бъдат предоставени променливи възнаграждения под формата на акции, опции върху акции, права за придобиване на акции или други финансови инструменти. До момента не са предоставени такива възможности.

16. годишно изменение на възнаграждението , резултатите на дружеството и на средния размер на възнагражденията на основа на пълно работно време на служителите в дружеството, които не са директори, през предходните поне пет финансови години, представени заедно по начин, който да позволява съпоставяне



17. информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение

През отчетната финансова година не са били налице основания за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение на член от Съвета на директорите, поради което такава възможност не е била упражнявана.

18. информация за всички отклонения от процедурата за прилагането на политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства по чл. 11, ал. 13, включително разяснение на естеството на извънредните обстоятелства и посочване на конкретните компоненти, които не са приложени

В политиката за възнагражденията не са посочени извънредни обстоятелства, при които дружеството временно може да не прилага част от политиката и през отчетната финансова година не са извършвани отклонения от процедурата за прилагането ѝ.

II. Програма за прилагане на политиката за възнагражденията за следващата финансова година

Действащата в момента Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите е прието от ОСА на 11.05.2021 г.

Политиката за възнагражденията има за цел да подкрепи дългосрочните бизнес цели на компанията и да насърчава поведение, което подкрепя създаването на стойност за акционерите, като в същото време осигурява конкурентно възнаграждение, което е

достатъчно да привлече и задържи директори с качества, необходими за успешно управление и развитие на дружеството.

Политиката е разработена за прилагане за дълъг период от време, подлежи на преглед на всеки четири години, освен когато са необходими съществени изменения или допълнения в нея. Изменения в утвърдената от Общото събрание на акционерите Политика се приемат по реда на нейното изготвяне и утвърждаване.

Съветът на директорите счита, че залегналите в политиката принципи за определяне на възнагражденията към настоящия момент са ефективни, с оглед на постигнатите финансови резултати през отчетния период. Тяхното прилагане и занапред е приоритет на Съвета на директорите на БЪЛГАРСКА РОЗА АД.

На свое заседание Съветът на директорите направи преглед на политиката по отношение на възнагражденията на изпълнителните директори. Съветът на директорите е дал своите препоръки при определянето на възнагражденията на служителите на други ръководни длъжности в администрацията на дружеството. Той следи нивото и структурата на възнагражденията на служителите на други ръководни длъжности в администрацията въз основа на информация, предоставена от прокуриста на дружеството и гарантира, че възнаграждението на всеки изпълнителен член на съвета на директорите е справедливо определено спрямо възнаграждението на другите членове на съвета на директорите и други служители на ръководни длъжности в администрацията.

□□□□□□

Докладът е приет на заседание на Съвета на директорите
на БЪЛГАРСКА РОЗА АД на 16.03.2022 година

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК

Долуподписаният Спас Борисов Видев – Изпълнителен директор на „Българска роза” АД, удостоверявам, че

а) финансовият отчет, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента;

б) годишният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Декларатор:

/Спас Видев/

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал.4, т. 4 от ЗППЦК

Долуподписаната Стоянка Кузманова Неделчева – Главен счетоводител на „Българска роза” АД, удостоверявам, че

а) финансовият отчет, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента;

б) годишният доклад за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен.

Декларатор:

/Стоянка Неделчева/