



"БЪЛГАРСКА РОЗА" АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2022 г.

АКТИВ	Кодове	31.12.2022 г. BGN'000	31.12.2021 г. BGN'000	1.1.2021 г. BGN'000
Непещущ актив				
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	1.1	2 328	2 453	2 639
Нематериални активи, различни от патентация	1.2	93	24	33
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	1.3	1	1	1
Активи по отсрочени данъци	1.4	18	10	21
Непещущ финансови активи		-	-	85
Общ непещущ актив		2 440	2 488	2 780
Текущи активи				
Текущи материални активи	1.5	2 313	2 890	3 850
Текущи търговски и други вземания	1.6	527	490	554
Парични средства	1.7	2 686	1 980	412
Общ текущи активи		5 526	5 460	4 816
Общ актив		7 966	7 948	7 596
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Собствен капитал				
Основен капитал	1.8.1	5 351	5 351	5 351
Регистриран капитал		5 351	5 351	5 351
Резерви	1.8.2	1 315	1 316	1 310
Финансов резултат	1.8.3	486	486	160
Неразпределени печалби/неоткрити загуби		218	143	296
Печалба/загуба за периода		268	343	(136)
Общ собствен капитал		7 152	7 153	6 841
в т.ч. за собствениците на компанията майка		-	-	-
Непещущ пасиви				
Непещущ задължения към персонала	1.9	140	147	118
Други непещущ финансови пасиви	1.10	48	32	41
Други непещущ нефинансови пасиви		-	-	19
Правителствени дарения непещуща част	1.11	25	41	51
Общ непещущ пасиви		213	220	229
Текущи пасиви				
Текущи търговски и други задължения	1.12	444	497	477
Текущи задължения към персонала	1.13	77	40	24
Текуща част на текущи данъчни задължения	1.14	54	33	21
Други текущи финансови пасиви	1.15	26	5	4
Правителствени дарения текуща част	1.16	8	-	-
Общ текущи пасиви		609	575	526
Общ пасиви		814	793	753
Общ собствен капитал и пасиви		7 966	7 948	7 596

Приложенията от страница 7 до страница 61 са неразделна част от финансовия отчет.

Представил: **Spas Borisov Videv**
 Директор извън
 на "Българска Роза"
 Видев
 Дата: 2023.03.24
 120 118 40208

Съставил: **Stoyanka Kuzmanova Nedelcheva**
 Директор извън
 на "Българска Роза"
 Кюзманова
 Неделчева
 Дата: 2023.03.24
 12 39 58 40208

Заверил: **рег. адитор Делян Константинов**, чрез тър. др-во Константинов Оудит ЕООД
 Дата на одобрение на финансовия отчет:
 Карлово, 24 март 2023 г.

DEYAN VENELINOV KONSTANTINOV
 Директор извън
 на "Българска Роза"
 Венелинов
 Константинов
 Дата: 2023.03.24
 40208

"БЪЛГАРСКА РОЗА" АД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА 2023 година

	Позиция	2023 г. BGN'000	2022 г. BGN'000
Продължаващи дейности			
Нетни приходи от продажби	2.1.1	4 832	3 733
Приходи от договор с клиент		4 832	3 733
Други приходи	2.1.2	126	116
Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата	2.1.3	163	482
Общо приходи от продължаващи дейности		5 118	4 331
Разходи по икономически елементи		(4 179)	(3 139)
Разходи за използване суровини, материали и консумативи	2.2.1	(1 784)	(942)
Разходи за енергия	2.2.2	(642)	(546)
Разходи за амортизации	2.2.3	(210)	(201)
Разходи за персонал	2.2.4	(1 455)	(1 140)
Други разходи	2.2.5	(90)	(280)
Суми с коретиращ характер	2.2.6	(722)	(850)
Самостоятелност на придобитите стоки и други краткосрочни активи (без продукция)		(112)	(104)
Промяна в наличността на готовата продукция и незавършено производство		(610)	(746)
Финансови приходи/(разходи), нетно	2.2.7	(9)	(52)
Финансови разходи		(14)	(7)
Финансови приходи		5	2
Общо разходи от продължаващи дейности без разходи за данъци		(4 910)	(3 984)
Печалба/загуба от оперативната дейност		206	347
Печалби и загуби от операции, които се отчитат нетно	2.2.8	96	21
Печалба/загуба от продължаващи дейности преди разходи за данъци		302	368
Разход за данъци от продължаващи дейности	2.2.9	(94)	(25)
Печалба/загуба за периода от продължаващи дейности		206	343
Печалба/загуба за периода		206	343
Друг всеобхватен доход, представен преди свързаните данъчни ефекти	2.2.10	(3)	(13)
Изменения на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат прекласифицирани към печалба или загуба преди обикване с данъци			
Печалби (загуби) от промените на планове за дефинирани доходи		(1)	(15)
Общи компоненти на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат прекласифицирани към печалба или загуба преди обикване с данъци		(2)	(15)
Данъци върху доходите, свързани с компоненти на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат прекласифицирани към печалба или загуба		-	1
Данъци върху доходите, отнасящи се до компонентите на друг всеобхватен доход		-	1
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(1)	(14)
Общ всеобхватен доход за периода		205	329
Доход на акция	2.2.11	6,05	6,06
в т.ч. от продължаващи дейности		6,05	6,06

Примененията от страница 7 до страница 81 се изразяват част от финансовия отчет.

Представяващи: **Spas Borisov**
Спас Видев
Digitally signed by Spas Borisov
DN: cn=Spas Borisov, o=DEYAN VENELOV
Date: 2023.03.24 12:52:18 +0200

Съставител: **Stoyanka Kuzmanova**
Снежана Неделчева
Digitally signed by Stoyanka Kuzmanova
DN: cn=Stoyanka Kuzmanova, o=DEYAN VENELOV
Date: 2023.03.24 12:52:18 +0200

Заверил: **DEYAN VENELOV**
реп. аудитор Деян Константинов, член на ДД-БГ Константинов Одит ЕООД
Дата на одобрение на финансовия отчет:
Карлово, 24 март 2023 г.

DEYAN VENELOV
KONSTANTINOV
Digitally signed by DEYAN VENELOV
DN: cn=DEYAN VENELOV, o=DEYAN VENELOV
Date: 2023.03.24 12:52:18 +0200

"БЪЛГАРСКА РОЗА" АД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2022 година

	2022 г. BGN'000	2021 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти		
-постъпления от продажбата на продукция, стоки и извършването на услуги	5 511	4 326
Плащания на доставчици		
-плащания на доставчици на стоки и услуги	(2 723)	(1 831)
-плащания по договори, дължани за дилърски или търговски цели		
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(1 357)	(1 094)
Платени/възстановени данъци (без корпоративни данъци)	(320)	(291)
Платени/възстановени корпоративни данъци	(24)	(25)
Други плащания, нетно	70	498
Нетни парични потоци от оперативна дейност	1 157	1 583
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Постъпления от продажби на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(209)	(11)
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	(209)	(11)
Парични потоци от финансова дейност		
Изплатени дивиденди	(233)	(1)
Други парични потоци от финансова дейност	(9)	(3)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	(242)	(4)
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	706	1 568
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	706	1 568
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	1 980	412
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	2 686	1 980

Приложенията от страница 7 до страница 61 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи: **Spas**
Спас Видев
 Digitally signed by
 Spas Borisov Videv
 Date: 2023.03.24
 12:13:58 +02'00'

Съставител: **Stoyanka**
Стоянка Неделчева
 Digitally signed by Stoyanka
 Kuzmanova Nedelcheva
 Date: 2023.03.24
 12:42:28 +02'00'

Заверил:
 рег.одитор Делян Константинов, чрез търг-др-во Константинов Одит ЕООД
 Дата на одобрение на финансовия отчет:
 Карлово, 24 март 2023 г.

DEYAN VENELINOV
KONSTANTINOV
 Digitally signed by DEYAN
 VENELINOV KONSTANTINOV
 Date: 2023.03.24 11:46:54
 +02'00'

"БЪЛГАРСКА РОЗА" АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2022 г.

	Основен капитал	Резерви	Надрупани печалби/ загуби	Обща собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2020 г.	5 351	1 478	18	6 847
Преизчислен остатък към 31.12.2020 г.	5 351	1 478	18	6 847
Промени в собственния капитал за 2021 г.				
Печалба/(загуба) за периода	-	-	343	343
Други изменения в собственния капитал	-	(90)	60	(30)
Остатък към 31.12.2021 г.	5 351	1 388	421	7 160
Увеличение (намаление) поради корекции на грешки от предходен период		(72)	65	(7)
Преизчислен остатък към 31.12.2021 г.	5 351	1 316	486	7 153
Промени в собственния капитал за 2022 г.				
Операции със собствениците	-	-	(268)	(268)
Дивиденди	-	-	(268)	(268)
Печалба/(загуба) за периода	-	-	268	268
Друг всеобхватен доход	-	(1)	-	(1)
Печалби (загуби) от переоценките на планове за дефинирани доходи	-	(1)	-	(1)
Друг всеобхватен доход за периода	-	(1)	-	(1)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	(1)	-	(1)
Остатък към 31.12.2022 г.	5 351	1 315	486	7 152

Приложенията от страница 7 до страница 61 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи: **Spas**
Спас Видев
Boriso
Videv
Digitally signed by Spas Borisov Videv
Date: 2023.03.24 12:53:53 +0200

Съставител: **Stoyanka**
Стоянка Неделчева
Kuzmanova
Nedelcheva
Digitally signed by Stoyanka Kuzmanova Nedelcheva
Date: 2023.03.24 12:44:23 +0200

Заверил: **рег.одитор Деян Константинов, чрез търг.др-во Константинов Одит ЕООД**
Дата на одобрение на финансовия отчет:
Карлово, 24 март 2023 г.

DEYAN
VENELINOV
KONSTANTINOV
Digitally signed by DEYAN VENELINOV KONSTANTINOV
Date: 2023.03.24 11:30:16 +0200



БЪЛГАРСКА РОЗА АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА през 2022 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 2023 г.	10
Изявление относно влиянието на Ковид-19	10
II. Анализ на финансови и нефинансови основни показатели	11
1. Нефинансова декларация	11
2. Защита на околната среда	11
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	13
VI. Акции на дружеството	13
1. Собствени акции	13
2. Промени в цената на акциите на дружеството	14
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	16
4. Експозиция на предприятието по отношение на риска	16
IX. Декларация за корпоративно управление	16
1. Кодекс за корпоративно управление	17
2. Приложение на кодекса	17
3. Оценка на прилагането на кодекса	22
4. Система на вътрешен контрол и управление на риска	22
5. Информация по чл. 10 от Директива 2004/25/ЕО	23
6. Политика на многообразие	23
7. Информация за членовете на Съвета на директорите	23
X. Допълнителна информация по Приложение 2 към Наредба № 2 на КФН	24
XI. Анализ и разяснение на информацията по Приложение 3 на Наредба 2 на КФН	28

Този документ съдържа информация относно възможностите за реализация на публикувани прогнози, както и прогнози за бъдещи периоди, в същия и данни, които представляват вътрешна информация по чл. 7 Регламент (ЕС) № 596/2017 относно пазарната злоупотреба. Тази информация би могла да повлияе върху цената на акциите, емитирани от дружеството.

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 2022 година е публикувана на електронната страница на дружеството в раздел Акционери – Вътрешна информация

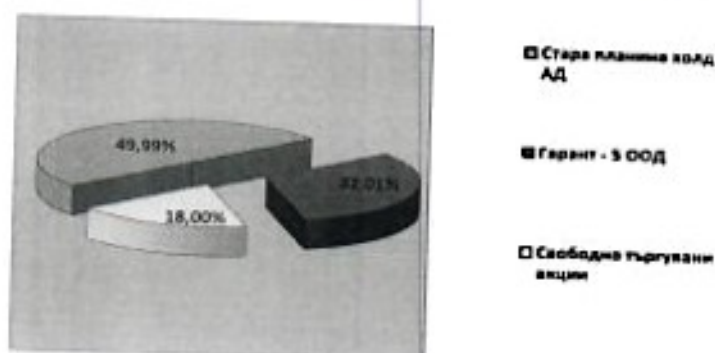
<http://bulgarianrose.bg/content/content/index/category/147/filter/652/683/lang/22/>, както и в медията X3News –

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 31.12.2022 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 лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото акционерно дружество участва; финансиране 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 31.12.2022 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 2022 г. бе проведен контролен одит от SGS Bulgaria Ltd., в съответствие с изискванията на стандарта ISO 9001:2015.

През м. юни 2022 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 2022 г. 47.71%, а на вътрешния пазар 52.29%. Продукцията е позната и търсена в над 50 страни по света.

На вътрешен пазар, по отношение на своите козметични продукти, БЪЛГАРСКА РОЗА АД 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.)	2020 г.	2021 г.	2022 г.
приходи от основна дейност	2941	3870	5049
разходи за основна дейност	3423	3988	4915
Печалба/загуба от основна дейност	-136	368	301
нетна печалба от дейността		343	268
сума на активите, в т.ч.:	7557	7918	7966
- нетекущи	2720	2443	2440
- текущи	4837	5475	5526
нетни активи	6847	7160	7152
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 207 549 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 31.12.2022 г. са 5049 хил. лв., в това число 4232 хил. лв. от продажба на продукцията, 215 хил. лв. от извършени услуги, 358 хил. лв. стоки и 244 хил. лв. други приходи.

Приходите от продажби за същия период на 2021 г. са били 3870 хил. лв. Приходите от продажби само на продукцията са били 3274 хил. лв. Приходите от продажба на продукцията към 31.12.2022 г. са с 957 хил. лв. повече спрямо същия период на 2021 г. Общите приходи от продажби за 2022 г. са повече спрямо 2021 г. с 1179 хил. лв., което е в резултат основно на по-големите приходи от продажби на натурално-ароматични продукти.

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

1. Козметични продукти – 2838 хил. лв. или 67,07%.

2. Натурални ароматични продукти – 1339 хил. лв. или 31,65%
 3. Тютюневи соуси – 54 хил.лв. или 1,28%

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

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

Производство	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Козметика	2282	2527	2838
НАП	185	684	1339
Тютюневи соуси	4	63	54
Общо	2471	3274	4231

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

Показател	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Приходи от основна дейност, т.ч.	2941	3870	5049
-продукция	2471	3274	4232
-услуги	132	191	215
-стоки	206	268	358
-други	132	137	244

Към 31.12.2022 г. дружеството отчита нетна печалба в размер на 268 хил. лв. За същия период на 2021 г., дружеството е отчело печалба в размер 343 хил. лв. Намалението на печалбата спрямо предходната година е в резултат на по-големите общи разходи.

	2020 г.	2021 г.	2022 г.
Общо приходи (хил. лева)	2941	3870	5049
В това число извън страната	1025	1259	1794
Процент на продажбите извън страната	34,85	32,53	35,53

3.2 Разходи

Общите разходи през 2022 г. са в размер на 4179 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	хил. лв.		
	2020 г.	2021 г.	2022 г.
I. Разходи по икономически елементи	4549	3129	4179
1. Разходи за материали	2083	982	1782
2. Разходи за външни услуги	532	546	642
3. Разходи за амортизации	467	201	210
4. Разходи за възнаграждения	1172	978	1257
5. Разходи за осигуровки	182	155	198
6. Други разходи	113	267	90

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 1782 хил. лв. и заемат 42,64% от общите разходи по икономически елементи.

Разходите за външни услуги към 31.12.2022 г. са 642 хил. лв., представляват 15,36% от общите разходи по икономически елементи.

Разходите за заплати и осигуровки за периода са 1455 хил. лв. и представляват 34,82% от разходите по икономически елементи. За 2021 г. разходите за труд са били 1133 хил. лв. – 36,20% от разходите по икономически елементи. Разходите за труд са по-високи спрямо 2021 г. с 332 хил. лв., което е в резултат на увеличения състав на персонала.

Разходите за амортизации са 210 хил. лв. – 5,03% от разходите по икономически елементи. За същия период на 2021 г., амортизацията са били 201 хил. лв., като процентното им съотношение е било 6,42%.

Другите разходи към 31.12.2022 г. са 90 хил. лв. – 2,15% от разходите.

Вземания от клиенти и доставчици

Вземанията общо към 31.12.2022 год. са 527 хил. лв., в т.ч.: от предоставени аванси на доставчици и продадена продукция на клиенти са 499 хил. лв., като за същия период на миналата година те са били 475 хил. лв. Вземанията са повече спрямо предходната година с 24 хил. лв., което се дължи на намалени просрочени задължения от страна на клиенти и доставчици на БЪЛГАРСКА РОЗА АД.

Задължения към клиенти и доставчици

Дългосрочни задължения:

Към 31.12.2022 г., дружеството има дългосрочни задължения в размер на 213 хил. лв.

Краткосрочни задължения:

Краткосрочните задължения към 31.12.2022 г. на БЪЛГАРСКА РОЗА АД са 601 хил. лв., като за същия период на 2021 год., те са били 575 хил. лв. Задълженията на дружеството през отчетния период са се увеличили с 26 хил. лв., което се дължи на увеличени други задължения.

Активите на дружеството към 31.12.2022 г. възлизат на 7966 хил. лв., в т.ч. дълготрайни активи /не текущи/ по балансова стойност 2440 хил. лв. – 30,63% и краткотрайни активи /текущи/ в размер на 5526 хил. лв. – 69,37%.

Собственият капитал на дружеството по отчета за финансовото състояние за 2022 г. възлиза на 7152 хил. лв., в т.ч.: основен капитал /по регистрация/ - 5351 хил. лв., разпределен в 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 – (62) хил. лв., неразпределена печалба – 218 хил. лв. и текуща печалба в размер на 268 хил. лв.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ

1. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ				
1.1 РЕНТАБИЛНОСТ НА ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ	2020	2021	2022	
	-0.046	0.089	0.06	
1.2 РЕНТАБИЛНОСТ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	-0.020	0.048	0.04	
1.3 РЕНТАБИЛНОСТ НА ПРИВЛЕЧЕНИЯ КАПИТАЛ	-0.253	0.578	0.03	
1.4 КАПИТАЛИЗАЦИЯ НА АКТИВИТЕ	-0.018	0.043	0.33	
2. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЕФЕКТИВНОСТ				
2.1 ЕФЕКТИВНОСТ НА РАЗХОДИТЕ	0.960	1.092	1.04	
2.2 ЕФЕКТИВНОСТ НА ПРИХОДИТЕ	1.041	0.916	0.96	
3. ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ				
3.1 ОБЩА ЛИКВИДНОСТ	8.940	9.206	9.19	

3.2 БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ		1.794	4.165	5.35
3.3 НЕЗАБАВНА ЛИКВИДНОСТ		0.765	3.338	4.47
3.4 АБСОЛЮТНА ЛИКВИДНОСТ		0.765	3.338	4.47
4. ФИНАНСОВА АВТОНОМНОСТ				
4.1 ПЛАТЕЖОСПОСОБНОСТ		12.710	12.072	8.79
4.2 ЗАДЛЪЖНОСТ		0.079	0.083	0.11
6. ОБРЪЩАЕМОСТ НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ				
5.1 ОБОРОТИ В ДНИ		415.989	326.536	177.290
5.2 БРОИ НА ОБОРОТИТЕ		0.865	1.102	2.031
5.3 ЗАЕТОСТ НА МАТЕРИАЛНИТЕ ЗАПАСИ		1.156	0.907	0.492

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.

Общ макроикономически риск

Световната икономика забавя темпа си при продължаващата геополитическа несигурност, особено вследствие на военния конфликт в Украйна, както и при повсеместното затягане на условията за финансиране. Последното влошаване на условията за търговия, отразяващо по-бързото повишение на вносните спрямо износните цени, продължава да оказва неблагоприятно влияние върху покупателната способност в еврозоната.

По данни от икономическия бюлетин на ЕЦБ от декември 2022 година, перспективите за еврозоната са се влошили в известна степен с по-слабия растеж и по-високата и по-устойчива инфлация от предвидените в прогнозата от септември 2022 г. Експертите на ЕЦБ сега очакват краткосрочна и недълбока рецесия в еврозоната в края на годината. Докато икономическите последици от войната в Украйна продължават да се проявяват и да стимулират силния инфлационен натиск, показателите за доверието на потребителите и бизнеса останаха слаби, като реалните разполагаеми доходи намаляват и нарастващият натиск върху разходите ограничава производството.

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.

Продължаващата политическа нестабилност в България, изразяваща се в липсата на постоянно действащо правителство и парламент, би могла да окаже съществено негативно влияние – невъзможност за усвояване на средствата по ПВУ, неприемане на бюджетна рамка за следващата година, неприемане на необходими мерки за подкрепа на бизнеса и редица други негативни последици.

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.

Инфлацията продължава да се повишава вследствие на допълнителните големи сътресения при доставките, които се отразяват върху потребителските цени с по-бърз темп, отколкото в миналото.

Ценовият натиск остава силен във всички сектори отчасти вследствие на влиянието на високите енергийни разходи в рамките на цялата икономика. Инфлацията, без енергията и храните, остана непроменена през ноември – 5.0 %, а други измерители на базисната инфлация също са високи.

Фискалните мерки за компенсиране на домакинствата за високите енергийни цени и за инфлацията са насочени към намаляване на инфлацията през 2023 г., но тя ще се повиши, когато бъдат премахнати. Затрудненията във веригите за доставки постепенно отслабват, въпреки че последиците от тях все още допринасят за инфлацията, като водят в частност до повишаване на цените на стоките. Същото се отнася и до премахването на ограниченията, свързани с пандемията – макар и да отслабва, ефектът от латентното търсене все още тласка цените нагоре, особено в сектора на услугите.

Рисковете по отношение на прогнозата за инфлацията са предимно във възходяща посока. В краткосрочен план съществуващият верижен натиск може да доведе до по-значително от очакваното увеличение на цените на дребно на енергията и храните. В средносрочен план рисковете произтичат най-вече от вътрешни фактори, като продължително повишение на очакванията за инфлацията над целевото равнище на ЕЦБ от 2% или по-високо от предвиденото увеличение на заплатите.

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 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 2023 г.

Факторите, които се очаква да оказват влияние върху разходите за 2023 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 Ковид-19, а така също и продължаващият повече от година военен конфликт между Украйна и Русия още продължи да оказва влияние върху пазарите ни в тези две страни.

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

Природо-климатичните условия по време на кампания 2023 (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 продължава избухналият през м.февруари 2022 г. военен конфликт между Украйна и Русия, вследствие на което нормалните ни търговски взаимоотношения с двете страни са засегнати.

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 2022 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 БЪГАРСКА 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 продължаващия (към момента на изготвяне на този документ) военен конфликт между Украйна и Русия. Тази несигурност може да ни накара да ревизираме предварителните си прогнози за 2023 година.

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 2022 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 2022 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 2022 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;
- ★ информиране 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 2022 г. промяната в броя на заетите лица е в резултат на увеличен обем на работа.

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 2023 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 2023 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 2023 година планираме увеличение в приходите от продажба на продукцията спрямо 2022 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 2023 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 вложени в производството на козметичните продукти. Друга тревожна тенденция е посъпването на цената на електроенергията за индустрията, което неминуемо ще даде отражение на производствените разходи на дружеството.

Към посочените трудности бихме могли да включим и продължаващия повече от година военен конфликт между Украйна и Русия, който доведе до намаление на продажбите ни в двете страни, а така също повлия и на цените на транспортните услуги по отношение на износ на продукция и внос на суровини и материали.

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 2022 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 2023 г. ще бъде изправен пред нови предизвикателства. Задачите, заложи в бизнес програмата на дружеството предвиждат разработване на нова козметична серия в нисък ценови клас; разширяване на съществуващите козметични серии с нови продукти, продиктувани от нуждите и търсенията на нашите клиенти; разработване на продукти под собствена марка по конкретно задание на клиент.

През 2022 г. Дружеството взе участие в националния щанд, организиран от ИАНСМП, в рамките на Международното изложение за парфюмерия и козметика BeautyEurasia 2022, което се проведе през м.юни в Истанбул.

VI. Акции на дружеството

1. Собствени акции

Към края на 2022 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	31.12.2022
1,65	2,65	2,00	2,20	1,890	1,120	1,50	1,70

Средната цена, на която са търгувани акциите на дружеството, през отчетната година е била 1,628 лв., минималната – 1,210 (15.06.2022 г.), а максималната 1,900 лв. (15.06.2022 г.). Към 31.12.2022 година пазарната капитализация на дружеството е 9,097 млн. лв.

Движение на цената на акциите през 2022 година:



Източник: ИНФОСТОК БГ

3. Изплащане на дивиденди

Общото събрание на акционерите на БЪЛГАРСКА РОЗА АД, проведено на 10.05.2022 г., взе решение за разпределение от чистата печалба за 2021 г. сума в размер на 267 549 лв. (двеста шестдесет и седем хиляди петстотин четиридесет и девет) лева за изплащане на дивиденди.

Общата сума на разпределения дивидент за последните пет години е 1 096 951,40 лв.

Дивидент за	2021	2020	2019	2018	2017
Общ размер /в лв./	267 549,00	0	0	428 078,40	401 324,00
На 1 акция /в лв./	0,05	0	0	0,08	0,075

VII. Клонове. Служители

Дружеството няма клонове.

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

Категории	2020 г.	2021 г.	2022 г.
1. Специалисти - ръководни функции	12	9	9
2. Специалисти	19	17	16
3. Помощен персонал	8	7	7
4. Работници	31	23	25
5. Непромишлен персонал	15	10	13
Общо персонал:	85	66	70

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 2022 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 съпада 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 – 2020 – 100 хил. лв., през 2021 - дружеството не е ползвало кредит; 2022 – дружеството отново 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 2022 г. паричните постъпления от основната дейност са 5037 хил. лв.

Към края на периода БЪЛГАРСКА РОЗА АД няма кредити.

Показателите за ликвидност се изчисляват като отношение на краткосрочните вземания, стокowo 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	2020 г.	2021 г.	2022 г.
3.1 ОБЩА ЛИКВИДНОСТ	8.940	9.206	8.19
3.2 БЪРЗА ЛИКВИДНОСТ	1.794	4.165	5.35
3.3 НЕЗАБАВНА ЛИКВИДНОСТ	0.765	3.338	4.47
3.4 АБСОЛЮТНА ЛИКВИДНОСТ	0.765	3.338	4.47

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 31.12.2022 г. лихвоносните финансови инструменти на БЪЛГАРСКА РОЗА АД са само депозити в лева и евро.

През 2022 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 законови 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. И през 2022 г. продължи прилагането на различни начини за разкриване на текуща информация относно финансовото и икономическото състояние на дружеството и важни корпоративни събития, както и тяхното популяризиране.

Корпоративни ръководства

БЪЛГАРСКА РОЗА АД има едностепенна система 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 доклад за дейността на дружеството. Организацията на работата му, както и неговите задължения, отговорности и правомощия са регламентирани и конкретизирани с правилник за работата на Съвета на директорите на БЪЛГАРСКА РОЗА АД. 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 на директорите насочва и контролира независимо и отговорно дейността на дружеството съобразно установените визия, цели, стратегии на дружеството и интересите на акционерите. Функциите и задълженията на Съвета на директорите се осъществяват в съответствие с нормативните изисквания, Устава на дружеството и добрите корпоративни практики, заложи в Кодекса.

Съветът на директорите дава насоки, одобрява и контролира изпълнението на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер, както и други дейности, установени в устройствените му актове. Членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност и в съответствие с Етичния кодекс на дружеството.

Съветът на директорите е осигурил и контролира интегрираното функциониране на системите за счетоводна и финансова отчетност. Дружеството има разработена и функционираща система за управление на риска и вътрешен одит, както и финансово-информационна система.

Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите, като представя за приемане от акционерите годишния доклад за дейността, доклада относно изпълнение на политиката за възнагражденията, както и всички други приложения и документи, изискуеми съгласно действащото законодателство.

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Съвета на директорите съобразно закона и Устава 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 на дейността на дружеството съгласно Националния кодекс за корпоративно управление.

Броят на членовете и структурата на Съвета на директорите се определят в Устава на дружеството. Съветът на директорите е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на дружеството. Функциите и задълженията на корпоративното ръководство, както и структурата и компетентността му са в съответствие с изискванията на Кодекса.

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.

Членовете на Съвета на директорите имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Информация за професионалната квалификация и опит се оповестява в писмените материали към поканата за общото събрание на акционерите, на което съответните членове на Съвета на директорите са избрани. Тази информация е публикувана и на електронната страница на дружеството.

След избирането им новите членове се запознават 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 въпреки че устройствените актове на дружеството не определят броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции. Това обстоятелство се съблюдава при предложенията и избора на нови членове на Съвета на директорите. Последователността на мандатите осигурява ефективна работа на дружеството и спазването на законовите изисквания.

Изборът на членовете на Съвета на директорите на дружеството става посредством прозрачна процедура, която осигурява навременна и достатъчна информация относно личните и професионалните качества на кандидатите за членове. В устройствените актове на дружеството не е предвидено ограничение относно броя на последователните мандати на независимите членове, но това обстоятелство се съблюдава при предложението за избор на независими членове.

Съветът на директорите разработва ясна и конкретна политика за възнагражденията на членовете на СД, която се одобрява от общото събрание на акционерите на дружеството. Политиката определя принципите за формиране на размера и структурата на възнагражденията.

През отчетната финансова година Дружеството е прилагало Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите в съответствие с нормативните изисквания за публичните дружества, целите, дългосрочните интереси и стратегията за бъдещо развитие на дружеството, както и финансово-икономическото му положение в контекста на националната и европейска икономическа среда, при отчитане препоръките на Кодекса. Общото събрание на акционерите, проведено през 2021 г. прие нова Политика за възнагражденията на членовете на СД, която е приведена в съответствие с промените в регулацията и има за цел да подкрепи дългосрочните бизнес цели на компанията, 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.

Възнагражденията на членовете на Съвета на директорите и информация относно техния размер се оповестява ежегодно в доклад относно изпълнение на Политиката за възнагражденията като част от годишния финансов отчет за дейността и го представя за одобрение от Общото събрание на акционерите.

Акционерите имат лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията на членовете на СД, както и до информация относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули чрез избраната медия за оповестяване на информация и електронната страница на дружеството.

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, както и 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. Всеки потенциален конфликт на интереси в дружеството следва да се разкрива на Съвета на директорите. БЪЛГАРСКА РОЗА АД няма и не допуска сделки между дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързани с тях лица.

Одит и вътрешен контрол

Съобразно спецификата на дружеството Съветът на директорите е определил необходимостта от създаване на одитен комитет. Одитният комитет се състои от три лица. За членове на одитния комитет могат да бъдат избирани лица, които отговарят на изискванията на закона.

Одитният комитет е създаден въз основа на писмено определена структура, обхват от задачи, начин на функциониране и процедури за отчитане, описани подробно в Статута на одитния комитет, който е приет от Общото събрание на акционерите.

Одитният комитет на БЪЛГАРСКА РОЗА АД извършва прегледи на процесите по финансово отчитане в предприятието, системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете и осъществява функциите и задълженията си в съответствие с нормативните изисквания и добрите практики за корпоративно управление, заложи в Кодекса.

Одитният комитет осигурява надзор на дейностите по вътрешен одит и следи за цялостните взаимоотношения с външния одитор, включително одобрява несвързани с одита услуги, предоставяни от одитора на дружеството.

Всички финансови отчети на Дружеството 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. Прилага се ротационен принцип при избора на външен одитор. Отчетите се придружават от подробни доклади за дейността.

Защита правата на акционерите

Ръководството на БЪЛГАРСКА РОЗА АД гарантира равнопоставеното третиране на всички акционери на компанията, включително миноритарни и чуждестранни, и защитава техните права посредством:

- ★ прилагане на ясни и детайлно регламентирани правила относно организиране и провеждане на редовни и извънредни общи събрания на акционерите, които включват и подробно регламентиране на правата на акционерите;

- ★ предоставяне на детайлна информация, включително и на електронната страница на дружеството, относно изискванията към пълномощните и правилата за упълномощаване на представители на акционерите в ОСА достатъчно време преди откриване на заседанието на ОСА, с което се улеснява участието и упражняването на правото на глас;
- ★ гарантиране на правото на всички акционери на дружеството да задават въпроси към корпоративното ръководство и да получава отговори посредством установената практика членове на СД да присъстват на заседанията на ОСА;
- ★ информирание на всички акционери относно приетите решения на всяко заседание на ОСА посредством изпращане на съобщение по реда, предвиден за разкриване на регулирана информация и публикуване на протокола от ОСА на електронната страница на дружеството във възможно най-кратък срок;
- ★ установяване на практика за своевременно оповестяване до максимално широк кръг от лица на информация относно важни корпоративни събития за дружеството, включително и посредством електронната страница на дружеството.

Заседанията на ОСА на дружеството се свикват и провеждат в съответствие с нормативните изисквания и Устава на БЪЛГАРСКА РОЗА АД.

Съветът на директорите на дружеството осигурява информираност на всички акционери относно техните права чрез публикуването на електронната страница на дружеството информация и поканата за всяко конкретно общо събрание на акционерите.

Поканата за ОСА съдържа изискуемата съгласно Търговския закон и ЗППЦК информация, както и допълнителна информация относно упражняване правото на глас и възможността да бъдат добавяни нови точки в дневния ред по реда на чл. 223а от ТЗ.

Поканата и материалите за ОСА на акционерите на БЪЛГАРСКА РОЗА АД се оповестява чрез медията X3 News до обществеността, Комисията за финансов надзор и регулирания пазар на ценни книжа. Съгласно нормативните изисквания, Дружеството оповестява уведомление за провеждане на общо събрание на акционерите и за изплащане на дивидент, при съответно прието решение от ОСА, и чрез системата на Централен депозитар АД за оповестяване на уведомления за корпоративни действия. След представяне на поканата и материалите за общото събрание на акционерите същите са достъпни и на електронната страница на дружеството. Текстовете в писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на ОСА, в т.ч. предложението за разпределяне на печалбата.

Акционерите с право на глас имат възможност да упражняват правото си на глас в Общото събрание на дружеството лично или чрез представители. Като част от материалите за общото събрание на акционерите Съветът на директорите представя образец на пълномощно и Правила за гласуване чрез пълномощник.

Дружеството поддържа на електронната си страница специална секция ЗА АКЦИОНЕРИТЕ.

Разкриване на финансова и нефинансова информация

За повишаване нивото на информираност и заинтересованост на акционерите, и насърчаване на активността и участието им в управлението на БЪЛГАРСКА РОЗА АД и през 2022 г. продължи поддържането на специален раздел на интернет страницата на дружеството www.bulgarianrose.bg, в който се отразява текуща финансова и нефинансова 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 връзка с инвеститорите. На електронната страница са публикувани координатите на дружеството, както и тези на директора за връзка с инвеститорите, чрез което акционери и заинтересовани лица се насърчават да търсят необходимата информация.

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 и 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 връзка с инвеститорите.

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

За осигуряване достигането на оповестената информация до възможно най-широк кръг лица едновременно и по начин, който да не ги дискриминира, БЪЛГАРСКА РОЗА АД има сключен договор за информационни услуги с интернет медията X3 News (<http://www.x3news.com/?page=Company&BULSTAT=115009344>)

Вътрешната информация се оповестява в законоустановените форми, ред и срокове чрез избраната медия. Информация в некоригиран вид и в същия обем се публикува и на електронната страница на дружеството.

Дружеството изготвя ежегодно корпоративен календар, в който са посочени сроковете за оповестяване на регулирана информация, както и оповестяванията свързани със свикването и провеждането на ОСА.

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.

Съветът на директорите утвърждава и контролира заедно с независимия одитор вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на финансова информация. Корпоративната електронна страница на БЪЛГАРСКА РОЗА АД, която функционира на български и английски език, е съобразена по структура и обем на предоставяната информация с препоръките на Кодекса и утвърдените добри практики относно системите за разкриване на информация.

Корпоративното ръководство на дружеството счита, че системата за разкриване на информация за дружеството осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

Заинтересовани лица. Устойчиво развитие

Корпоративното ръководство осигурява ефективно взаимодействие със заинтересованите лица. Към тази категория се отнасят определени групи лица, на които дружеството директно въздейства и които от своя страна могат да повлияят на дейността му.

В своята политика спрямо заинтересованите лица, Дружеството се съобразява със законовите изисквания и принципите на прозрачност, отчетност и бизнес етика. На заинтересованите лица се предоставя необходимата информация за дейността на дружеството, актуални данни за финансовото състояние и всичко, което би спомогнало за правилната им ориентация и вземане на информирано и обосновано решение.

БЪЛГАРСКА РОЗА АД участва в различни форми на сътрудничество с държавни институции и неправителствени организации, имащи отношение към корпоративното управление в страната. Дружеството си сътрудничи с Община Карлово и осъществява редица инициативи в подкрепа на местната общност. През отчетната година БЪЛГАРСКА РОЗА АД за поредна година бе генерален спонсор на ежегодния Празник на Розата в гр. Карлово.

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.

Съветът на директорите ежегодно разработва и утвърждава бизнес план на БЪЛГАРСКА РОЗА АД, в който се предвиждат действия и политики относно устойчивото развитие на компанията. В инвестиционната програма на дружеството се залагат и реализират проекти, насочени към екологосъобразното икономическо развитие на компанията, както и социално отговорни проекти.

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 2022 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 2023 година като мениджмънтът на БЪЛГАРСКА РОЗА АД ще се стреми да прилага принципите за добро корпоративно управление, като осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани със собствеността, дейността и управлението на предприятието, правата задълженията и финансовото му състояние, публичното оповестяване, на което би могло да окаже значимо влияние върху цената на емитираните от БЪЛГАРСКА РОЗА АД ценни книжа, търгувани на регулирания пазар.

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 явна 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 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 на 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:

Член на Съвета на директорите	дружества, в които притежава повече от 25% от капитала	участие като прокуристи, управители или членове на съвети в други дружества или кооперации
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 Дионисий АД, гр. Никопол – в ликвидация 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 М+С 97 АД, гр. Казанлък
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.

X. 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 – 2838 хил. лв. или 67,07%, които включват различни козметични серии, глицеринови сапуни, разфасовки натурални води, разфасовки розово масло и много други;

2. **Натурални ароматични продукти** – 1339 хил. лв. или 31,65%, които включват розово масло, розов конкрет, розова вода и други НАП;
3. **Тютюневи соуси** – 54 хил.лв. или 1,28%.

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 5037 хил. лв., като приходите от продажби на продукция са 4231 хил. лв., от услуги 216 хил. лв., стоки – 359 хил.лв. и от други продажби /продажба на материали и ДМА, префактуриране на вода и ел. енергия, наеми и др./ 232 хил. лв. От нетните приходи от продажба на продукция 1597 хил. лв. износ и вътреобщностни доставки, а 2634 хил. лева вътрешен пазар, което представлява 52,29% 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*

Общото събрание на акционерите на БЪЛГАРСКА РОЗА АД, проведено на 10.05.2022 година взе решение за разпределение от чистата печалба за 2021 г. сума в размер на 267 549 (двеста шестдесет и седем хиляди петстотин четиридесет и девет) лева за изплащане на дивиденди

През 2022 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 в страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента*

През 2022 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 2022 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 състояние 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 сключенияте 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 2022 г. БЪЛГАРСКА РОЗА АД не е ползвало заем.

9. Информация относно сключенияте 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 отпусकало 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 2022 г. бяха платени 33 хил.лв. за реклама.

Инвестиционните дейности на БЪЛГАРСКА РОЗА АД през 2023 г. ще са насочени към изпълнение на приетата инвестиционна програма за 2023 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 2022 г. вътрешния контрол се изразява в инвентаризация на разчетите, материалите по складове, на незавършеното производство, провеждани веднъж годишно към 31 декември 2022 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. „Индустиална 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 2022 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	Акции към 31.12.2021 г.		Акции към 31.12.2022 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 2022 година БЪЛГАРСКА РОЗА АД има 1638 акционери, 1627 физически лица притежават 833224 акции (15,57%) и 11 юридически лица притежават 4517756 акции (84,43%). 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 24.03.2023 г.

Spas
Borisov
Videv

Digitally signed
by Spas Borisov
Videv
Date: 2023.03.24
12:58:14 +02'00'

Вярно с оригинала



**ДОКЛАД****за прилагане на политиката за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на Българска роза АД****(Приложение към Годишния финансов отчет за 2022 г.)**

Този доклад е изготвен на основание чл. 12 от НАРЕДБА № 48 на КФН. Докладът разкрива начина, по който Дружеството прилага Политиката за възнаграждения 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 възнаграждения 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 възнаграждения 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 възнаграждения за следващата финансова година и преглед на начина, по който политиката за възнаграждения е прилагана през годината.

I. Прилагане на Политиката за възнаграждения през отчетния период

В съответствие с изискванията на Наредба № 48 Дружеството предоставя следната информация относно прилагането на Политиката за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите през 2022 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 възнаграждения 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 възнаграждения 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 проведеното редовно годишно общо събрание на акционерите през 2021 г. е взето решение на 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 2022 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 2022 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 2022 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): 2022 – 516 хил.лв; 2021 – 569 хил.лв., 2020 – 332 хил.лв. Формираната нетна печалба на дружеството през 2022 година е в размер на 275 хил.лв., което представлява намаление в сравнение с 2021 г.

б) размер и динамика на незавършеното производство: в края на 2022 – 0; в края на 2021 – 0, 2020 година – 0. Незавършеното производство е 0% от продажбите на продукция.

в) размер и динамика на вземанията: в края на 2022 – 515; в края на 2021 – 514 хил.лв, 2020 година – 554 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 12,17% 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 декларацията за корпоративно управление, публикувана в годишния доклад, въз основа на

отчета за изпълнението на конкретно набелязаните инициативи е направена оценка на изпълнението на Кодекса за корпоративно управление. Дейността на СД на БЪЛГАРСКА РОЗА АД през 2022 година е била в съответствие с правилата на Кодекса. Проведените през 2022 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 общо 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 е изплащано ежемесечно, 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 информация 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. пълният 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 2022 година възлиза общо на 77 019.00 лева, разпределени както следва:

Спас Борисов Видев – 28 133.00 лв.

Евгений Василев Узунов – 24 443.00 лв.

Васил Георгиев Велев – 24 443.00 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 приета от ОСА на 11.05.2021 г. и е съобразена с приетите и влезли в сила изменения и допълнения на Наредба № 48 на КФН. Тя е изградена на принципи, осигуряващи съобразяването ѝ с големината, вътрешната организация на дружеството, както и с характера, обхвата и сложността на осъществяваните от него дейности.

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 24.03.2023 година

Spas
Borisov
Videv

Digitally signed
by Spas Borisov
Videv
Date: 2023.03.24
12:59:16 +02'00'

