

„РОСА ”АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За 2011 година

„ РОСА ”АД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Република България
гр.Попово
ул.”Алеко Константинов” № 4
тел.0608/42108

ЕИК по Булстат:125022219

I.Преглед на развитието и резултатите от дейността на „Роса” АД през 2011 година.

1.Обща информация за Дружеството.

1.1.Предмет на дейност.

През отчетния период дружеството функционира без променен предмет на дейност-изкупуване и преработка на слънчоглед и други земеделски култури, производство на растителни масла, слънчогледов експелер, брикети от слънчогледова люспа, мастни киселини, търговска дейност в страната и чужбина, както и всяка дейност не забранена от Закона. Без промяна е и основния капитал, съставляващ 1 693 606 лева, разпределен в 846 803 броя поименни акции, с номинал 2,00 лв. всяка една. 99,25 на сто от акциите се притежават от „РОСА – М” АД гр.София , а останалите 0,75 на сто от 29 физически лица. Книгата на акционерите се води от Централния депозитар. Дружеството е вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 125022219. Системата за управление продължава да е едностепенна, като в Съвета на Директорите за периода няма промени. Промяна беше направена в производствената структура, като беше изградена нова силозна база с модерно оборудване и допълнителна вместимост за 20 200 тона маслодаен слънчоглед.

1.2.Органите на управление на Дружеството са:

- Общо събрание на акционерите ;
- Съвет на директорите.

1.3.Управление и представяне на Дружеството.

Изпълнителен директор:Пламен Кирилов Даскалов.
Председател на Съвета на директорите:Иван Цвятков Иванов.

Съветът на директорите възлага на Председателя и Изпълнителния директор да представляват дружеството по отделно.

1.4.Сертификация на Дружеството.

През изтеклата година беше извършена пресертификация по Международния стандарт за храните IFS Версия 5 и по Системата за управление на качеството в съответствие със следните стандарти: BS EN ISO 9001:2008; EN ISO 9001:2008 и ISO 9001:2008, приложими за основното производство на „Роса” АД.

2.Стопанска среда и влиянието ѝ върху дейността.

Реколтните 2010/2011 и 2011/2012 години, в рамките на които протече производствено-финансовата 2011 година, за бранша бяха нестабилни в пазарно отношение. Най-сериозният фактор, затрудняващ дейността на предприятията беше несигурната икономическа среда, следван от конкуренцията в бранша, вноса на евтини сурови масла и евтин шрот, вноса на бутилирани масла на ниски цени в ТЪРГОВСКИТЕ ВЕРИГИ използването на временни работници в някои предприятия срещу ниско заплатен труд и появата на много търговски фирми на пазарите със слънчогледови семена . Същевременно нарасна и влиянието на фактора: „слабости в икономическото законодателство”.

Поради това че закупеното количество слънчогледови семена заради цените през реколта 2010 – 2011г. беше 65% от необходимото количество се наложи всички цехове да работят с доста намален капацитет и през първите седем месеца на отчетния период и се преработваше средно по 1700 т на месец на цена 667 лв. за тон, вместо по 3000 т. Основните производствени разходи през периода си вървяха както при нормално производство, което допълнително оскъпяваше нашите продукти и свиваше печалбата от тяхната реализация на пазарите. Средните реализационни цени обаче бяха все още добри през тоя период. Например рафинираното наливно масло се е реализирало средно на 2.09 лв за кг без ДДС при себестойност 1.79, белените слънчогледови семена с реализация 1,426 лв. за тон при себестойност 0,977 лв. за тон. През първите осем месеца финансовите резултати благодарение на добрата и навременна реализация бяха положителни и доведоха до реализирането на печалба. Със започването на новата приемна кампания потреблението рязко падна, а от там и реализацията на нашите продукти , чиито цени също слязоха значително на долу. Тук се появи обаче друг момент: парични средства бяха осигурени достатъчно за закупуване на основната суровина, необходима за нормално целогодишно натоварване на производствените мощности. През последните четири месеца от 2011г. се преработиха средно по 2970 т маслодаен слънчоглед, чиято средна себестойност беше 657 лв. за тон. Средните реализационни цени белязаха значителен спад: на рафинираните масла при 1.933 лв. за кг с 7,5 % , на белените семена при 1.077 лв. за кг с 24,5 % , на експелера спада от 440.3 лв. на 272 лв. за тон с 38 %. Много значителен е спада при производството и реализацията на бутилирани масла с 34 % на долу. Като цяло за 2011г. спрямо 2010 година приходите от продажби са нараснали с 21 % , а разходите за суровини и материали само с 16 %. За годината печалбата от реализирани наливни масла е паднала с 61 % , при бутилираните масла с 68 % , което се дължи на по ниските реализационни цени и на по-малко преработеното количество суровина, но при реализацията на белени семена имаме завишение на печалбата с 81,5 % , което е в резултат на: по- добри рандемани при белените семена, внедряването на работа с калибрирано семе и добрата реализационна цена ; при брикетите има нарастване с 27,7 % , дължащо се на добрите реализационни цени. Като следствие от всичко казано е положителен и резултата при печалбата за фирмата (преди облагане с данъци), която за 2010 г. е 2 489 х лв., а за 2011г. с 244 000 лв. повече, което въпреки всичко говори за добър краен резултат през изтеклата година.

3. Развитие през отчетния период на „Роса“ АД.

3.1. Инвестиции. В резултат на положителните резултати за годините 2010 и 2011 година през последната бяха направени редица инвестиции в производствения и обслужващия сектор:

-Изградено беше ново складово стопанство от силосен тип за съхранение на 20 220 тона слънчогледови семена с инсталации за почистване и калибриране на приеманата суровина, двойна приемна шахта, 80-тонен кантар, автоматично пробовземане, приемна лаборатория и управление на цялата система чрез компютър. Това стопанство осигурява допълнителната възможност за залпово приемане на по-големи количества за тяхното добро почистване и за по-качественото им съхранение. Опцията за предварително калибриране доведе до по-добри рандемани и по-добро олющване при заготвянето на обелени семена.

- Значителни инвестиции бяха направени и в автотранспортното стопанство: закупена беше специализирана автоцистерна за превоз на масла, а към нея и товарен автомобил - влекач. Това начинание предостави възможност за по-бързо и по-евтино транспортиране на масла на дълги разстояния;

- закупен беше товарен камион с ремарке, който след направен ремонт и преоборудване се включи активно в транспортирането на слънчогледови семена, както през изкупната кампания така и при превоза от стара складова база към новото силосно стопанство, и от там към работен склад. Голямата му товароподемност води до по-бързо и по-евтино транспортиране на суровината.

- беше закупено и полуремарке – гондола, към което и друг товарен автомобил - влекач за транспорт на слънчогледови семена и слънчогледов експелер. Придобиването му ни позволява по-евтино транспортиране на суровина и готова продукция и по-голяма транспортна обезпеченост по време на кампания.

- закупен беше и нов мотокар за подмяна на един от старите, с цел по-добра обезпеченост и сигурност при товаро-разтоварната дейност на различните площадки на фирмата.

-направени бяха и редица ремонти и подобрения:

- направена беше корекция на портал север за създаване на по-добри условия за влизане и излизане на товарни автомобили, превозващи масла и извършващи доставка на материали;

- частично се извърши ремонт и асфалтиране на някои участъци по пътната настилка на територията на производствената площадка на фирмата;

- в Бутилиращото отделение беше направено преграждане на сектора за съхранение на празни бутилки и топлоизолация на целия таван;

- подменена беше операционната система WINDOWS 2008-сървър и част от компютърната техника;

- подменена беше подовата настилка на втория етаж в отделение за пресоване и бяха създадени по-добри условия за поддържане на добра хигиена;

3.2. Промени в производствения цикъл.

- промени се схемата за заготовка на обелени семена, заради въвеждането на предварително калибриране на новата силосна база, което доведе до съкращаване на част от производствените мощности в Пресово отделение;

- изградена беше линия за пакетиране на рибарски експелер, което спомага за допълнително уплътняване на трудовия ресурс през активния сезон;
- изградена беше и линия за пакетиране на еко-брикети, която се обособи също като спомагателно производство, а опакования продукт се наложи бързо на пазара.

3.3. Трудови ресурси. След направените инвестиции и подобрения се стигна до разширяване обхвата на дейността, което пък от своя страна доведе до разкриването на 7 нови работни места.

3.4. Социална политика:

- продължиха да упражняват своята дейност магазина и столовата база;
- раздаването на ваучери по 60 лв. за храна на месец ставаше редовно;
- съгласно КТД и през 2011 година, се подпомагаха всички работници и служители с допълнителни ваучери за храна;
- редовно се проведоха и безплатните медицински прегледи;
- със 60 лв. беше вдигната средната работна заплата;
- продължи раздаването на безплатни работни облекла и предпазни средства;
- Отношения между работодателя и работещите във фирмата са уредени с актуални КТД и лични трудови договори, и допълнителни споразумения към тях. Полагат се системни и резултатни грижи, чрез различни форми на обучение, за повишаване квалификацията на кадрите ;

3.5. Екология: Като проблем за решаване остава модернизирането и екологизирането на парно-котелното отделение чрез подмяна на двата стари котли с нов по ефективен, с по-висока производителност и подобрени горивен процес и очистка на емисиите във въздуха с оглед екологичните норми. Това е намерение за по-късен етап след провеждане на енергиен одит при съществуващата ситуация.

Благодарение на подобрената организация на работата, относно поддържането на съоръженията за почистване на отпадните води, и през 2011 година стойностите на наблюдаваните показатели варираха в стойности близки до спусканите норми на наблюдаваните от контролните органи показатели.

3.6. Качество: Качеството на маслата за разглеждания период се запази на добро ниво. Не са регистрирани случаи на рекламации. Проверките, които редовно извършва РЗИ, сочат, че предлаганото на пазара олио с търговската марка РОСА е с постоянно добро качество, с характеристики на безопасен хранителен продукт. В резултат и на тези обстоятелства, то намира добър прием и в престижни търговски вериги като МЕТРО, ФАНТАСТИКО, БИЛА и др. Постоянно поддържаните добро качество и безопасност, въпреки остарялото оборудване, се дължат на внедрените и точно прилагани системи за управление на качеството-ISO 9001-2008, IFS -версия 5 и на системата за добри хигиенни практики и безопасност на храните-НАССР, на безусловното спазване на разписаните технологични регламенти, системния лабораторен контрол и добрата технологична дисциплина на изпълнителските кадри. От голямо значение за доброто качество и безопасността на олиото като хранителен продукт е доброто качество на суровината и правилното ѝ съхранение. В това отношение организацията и работата се запази на много добро ниво. Качеството на сл.семе се запази, въпреки остарялата технология на съхранение, в

много добро състояние, което благоприятства не само доброто качество на олиото, но и по-малкото разходи за производство. През годината, за постигане на по-обемни и ефективни контроли на състоянието на съхраняваното семе, в два от най-големите складове продължи да действа електронна система за термоконтрол. Новоизградената силосна база позволява много добро почистване на суровината, което осигурява по-надеждно съхранение на същата, а модерната система, вградена в управлението, дава възможност за постоянна проследяване на температурите в силосните клетки.

4. Анализ на дейността и финансовите резултати

Както и през 2010 година, така и през 2011 година основни договори на дружеството са договорите за доставка на слънчогледово семе; договори за реализация на белено семе; договори за изплатени услуги; договори за доставка на препарати; договор за оползотворяване на отпадъци; договори за изграждане на складово стопанство – силосен тип.

Основни доставчици на дружеството за 2011 година са: ЧППК Наша нива; ЗКПУ „Филип Тотю”; ППК Труд; ЗКПУ „Родна земя”; ЗКПУ „Златен клас”; СД „Д.Йорданов-О.Илиев – Езекс”; „Ойроконсулт” ООД; „Агроконсулт” ЕООД; „Енергомонтаж – РР” АД; „Антола” АД; „Водоснабдяване – Дунав” АД; „Полимерс Трейдинг” ЕООД.

Основни клиенти на „Роса” АД за 2011 година са: „Елена Груп” ЕАД; „Кенар” ЕООД; Хайпро България” ООД; „Ойроконсулт” ООД; „Елиас Коколинакис” С.А.; „Джиев” АД.

Анализ на структурата на приходите от продажби на „Роса” АД, разделени по отделните основни дейности за 2011 година, сравнени с тези за 2010 година, може да се представи по следния начин:

Вид дейност	2011		2010	
	Приход в х.лв.	% от общите приходи	Приход в х.лв.	% от общите приходи
Производство на нерафинирано, рафинирано масло, слънчогледов експелер и техните фракции	18233	56	15391	60
Производство на белено семе	12377	38	9284	36
Търговска дейност	1700	5	799	3
Даване под наем на собствени недвижими имоти	259	1	253	1
Общо приходи от продажби:	32569	100	25727	100

Динамика на разходите по икономически елементи

Вид разход	2011	2010	Разлика	Разлика
	в х.лв.	в х.лв.	в х.лв.	в %
Материали	23364	20073	3291	16%
Външни услуги	485	486	-1	0%
Заплати и други доходи на персонала	1706	1459	247	17%
Социални осигуровки	279	228	51	22%
Амортизации	453	411	42	10%
Други	106	188	-82	-44%
Общо:	26393	22845	3548	16%

През 2011 година „Роса” АД реализира 2 733 хил.лева счетоводна печалба, а след облагане с данъци е 2 453 х.лева. Спрямо 2010 година счетоводната печалба се е увеличила с 9% , а печалбата след облагане с данъци с 7%. Голямата печалба е в резултат на по-благоприятната икономическа обстановка в която се оказа предприятието както през 2010 година, така и през 2011 година.

5. Ефективност от дейността

5.1. Рентабилност на собствения капитал

Съотношението финансов резултат към собствен капитал е най-често използван показател за измерване на доходността на вложените от собствениците инвестиции .

		2011	2010	Изменение	Изменение
				в стойност	в %
Финансов резултат преди облагане	х.лв.	2733	2489	244	10
Собствен капитал	х.лв.	12069	9616	2453	26
Рентаб.на собствения капитал	%	0.226	0.259	-0.032	-13

5.2. Рентабилност на продажбите

Съотношението на нетната печалба от оперативна дейност към нетните приходи от продажби се използва за измерване на доходността на приходите от продажби. За анализирания период този показател на „Роса” АД, може да се илюстрира в следната таблица :

		2011	1010	Изменение	Изменение
				в стойност	в %
Нетна печалба от оперативна дейнос	х.лв.	3708	3455	253	7
Нетни приходи от продажби	х.лв.	32569	25727	6842	27
Рентаб.на приходите от продажби	%	0.114	0.134	-0.020	-15

5.3. Коефициент за обща ликвидност

Под ликвидност се разбира наличността на парични средства в близкото бъдеще при отчитане на финансовите задължения за същия период. Коефициента за обща ликвидност се е намалил спрямо 2010 година с 0.027 пункта и за 2011 година е 1.319.

		2011	2010	Изменение в стойност	Изменение в %
Текущи активи	х.лв.	21356	20421	935	5
Краткосрочни задължения	х.лв.	16186	15169	1017	7
Обща ликвидност	%	1.319	1.346	-0.027	-2

5.4. Коефициент за бърза ликвидност

Идеята на показателя за бърза ликвидност се състои в това да се оцени вероятността за погасяване на текущите задължения в случай, че реализацията на материалните запаси се окаже проблемна.

Коефициента за бърза ликвидност, изразяващ отношението на сбора от вземанията и финансовите средства, спрямо краткосрочните задължения се е намалил с 0.169 и за 2011 година е 0.565.

		2011	2010	Изменение в стойност	Изменение в %
Текущи вземания с фин. активи	х.лв.	9150	11144	-1994	-18
Краткосрочни задължения	х.лв.	16186	15169	1017	7
Бърза ликвидност	%	0.565	0.735	-0.169	-23

II. Планирана стопанска политика за настоящата 2012 година.

Като се има в предвид сложната, тежка макроикономическа обстановка в страната, фирмата ще продължи динамично своето развитие:

1. Финансово икономическо отношение:

Напразни останаха очакванията за отшумяване на кризата, напротив тя продължава и никой не е в състояние да предвиди нейния край. При наличието на финансова и икономическа криза в страната би следвало да се работи при следните условия:

- Засилване ролята на финансово-икономическия анализ в управлението на дейността на фирмата.
- Увеличаване на финансовата автономност за сметка на намаляване до възможния минимум скъпоструващите кредити.
- Редовно проследяване на изплащането на задълженията на търговците към предприятието. Сключване на договори с предварително плащане или в деня на натоварването на стоката. Премахването на компромисни варианти за безлихвени отложени плащания.

- Строг разчет на разходите влизаци в себестойността на продукцията и адекватност при осигуряването на материалите за производство и резервни части на разумни цени. Ограничаване на непреките разходи.
- При необходимост замразяване ръста на работните заплати, а ако се наложи и временно намаляване на същите.
- Временно ограничаване на социалните разходи.
- Произвеждане на количества готова продукция, съгласно съществуващия пазар и корекции в числеността на личния състав според обема на работа.
- Инвестиране в активни производствени фондове, осигуряващи още по-добри финансови резултати и конкурентоспособност на произвежданите стоки при попадане в благоприятна икономическа обстановка и добри финансови резултати.

2.Производствено технологично отношение:

- Планирано е изграждане на нова шахта за разтоварване на суровина на входа за Работен склад, което ще предостави възможност за по-безопасно и бързо разтоварване;
- Предстои проектиране и изграждане на нов кладенец, за увеличаване на потока от вода за промишлени нужди през летния период;
 - Ще бъде направена корекция на покрива на плосък склад № 5, с цел осигуряване на по-ползотворното му използване чрез увеличаване на капацитета му;
 - Подготвя се направата на нова машина за брикети с цел увеличаване на производствените мощности и оползотворяване на очаквания излишък от слънчогледова люспа;
 - Предвижда се реконструкция на линията за белене на слънчогледови семена и пътя за обработка на фракции в Пресово отделение с цел подобряване на качеството на обелените семена и суровите масла;
 - Закупуването на още една автоцистерна, ще доведе до намаляването на разходите за транспорт при продажбата на наливни масла;
 - Закупуването на още едно товарно ремарке, тип гондола ще помогне за обезпечаването с наш транспорт при провеждането на изкупни кампании, транспорт на суровината между Работен склад и двете Складови бази, за реализация на експелер с наш превоз и транспорт при търговия със зърно и семена;

3.Производствено структурно отношение:

Предприятието следва да продължи развитието си като средно, за производство на сурови и рафинирани слънчогледови масла и на експелер. Производственият капацитет за сурови масла ще бъде от порядъка на 28 до 42 тона на ден, а за рафинираните масла от 33 тона на ден. Ще продължи с пълни темпове производството на екобрикети, както на насипни, така и на пакетирани, които са известни на целия български пазар, а също и в много страни в чужбина. При условие, че офертите от нашите партньори за износ на белено семе са изгодни ще продължи стремежът към по-голяма производителност и по-добро качество. Ще продължи и сезонното пакетирание на рибарски експелер. Ще бъде изцяло внедрена схемата на работа с новата складова база за подготовка на добре почистени и калибрирани семена, което ще осигурява по-надеждно съхранение и по-високи рандемани при заготовката на обелени семена.

4.Пазарно отношение:

Вътрешните и външните пазари продължават да се развиват в условията на криза, което налага непрекъснато да се работи върху организацията на търговията, маркетинга и рекламата, да се подобряват нивата на качествените показатели, на произвежданите продукти и да се работи върху снижаването на тяхната себестойност. Ще продължи фирмената политика за поддържане на старите пазари и разкриване на нови въпреки ценовите сътресения. Ще се търси постигането на добри средни цени за годината, както при

закупуването на суровини и материали, така и при реализация на стоката чрез максимално натоварване на производствените мощности и навременна реализация.

III. Информация , изискана на основание чл.187 д и чл. 247 от Търговския закон.

През отчетната 2011 година няма промяна в собствеността на акциите на „Роса” АД , няма и изкупуване на собствени акции.

Както през 2010 така и през 2011 година Съвета на директорите е бил от пет члена, като общата сума на възнагражденията им е 91 271 лв.

Членове на Съвета на директорите към 31.12.2011 година са:

- 1.Иван Цвятков Иванов – Председател
- 2.Григор Цветков Иванов – член
- 3.Пламен Кирилов Даскалов – член
- 4.Ваня Йорданова Горчева – член
- 5.Бончо Драганов Рашков - член

Членове на Съвета на директорите притежават пряко 0.3% от акциите на дружеството и косвено – чрез дружеството „Роса М” АД 99.25%. През 2011 година няма издавани нови акции на дружеството.

Дружеството няма сключени договори по чл.240 б от Търговския закон.

„Роса” АД няма финансови инструменти, които да са носители на рискове за финансовото състояние на дружеството.

Наличие на клонове на предприятието

„Роса” АД няма свои клонове на територията на страната.

20.02.2012 г.
Гр. Попово

Изп.директор:.....
/Пл.Даскалов/



„ РОСА ” АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За 2011 година

Годишният финансов отчет е одобрен и подписан от името на ”Роса” АД от:

Изпълнителен директор:

Пламен Кирилов Даскалов



Съставител:

Владислава Кирчева Стоянова

СЪДЪРЖАНИЕ

Одиторски доклад	4
Отчет за финансовото състояние	6
Отчет за всеобхватния доход	7
Отчет за паричните потоци	8
Отчет за движението на капитала	9
I. Корпоративна информация	10
II. База за изготвяне на финансовите отчети и приложени съществени счетоводни политики	11
1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет	11
2. Приложени съществени счетоводни политики	12
2.1. Промени в счетоводната политика и грешки	12
2.2. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12
2.3. Инвестиционни имоти	13
2.4. Нетекущи нематериални активи	14
2.5. Нетекущи финансови активи	14
2.6. Материални запаси	15
2.7. Парични средства и парични еквиваленти	16
2.8. Собствен капитал	16
2.9. Търговски и други задължения и кредити	16
2.10. Данъчни задължения	16
2.11. Задължения към персонала	16
2.12. Приходи от финансираня	17
2.13. Разходи	17
2.14. Приходи	17
2.15. Финансови разходи	17
2.16. Финансови приходи	17
2.17. Данъци върху дохода	17
2.18. Чуждестранна валута	18
2.19. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки	18
2.20. Финансови инструменти	18
2.21. Сделки по плащания, базирани на акции	18
2.22. Свързани лица и сделки между тях	18
2.23. Лизинг	19
2.24. Договори за строителство	19
2.25. Събития след датата на баланса	19
2.26. Доходи на акция	19
Приложения (допълнителна информация) към статиите на финансовия отчет:	20
A. Отчет за финансовото състояние	20
1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	20
2. Нематериални активи	20
3. Финансови активи	21
4. Инвестиционни имоти	21
5. Нетекущи търговски и други вземания	21
6. Активи (пасиви) по отсрочени данъци	22
7. Материални запаси	22
8. Текущи търговски и други вземания	23
9. Парични средства	24
10. Основен капитал и доход на акция	24
11. Резерви	24
12-13. Финансираня	25

14.	Текущи търговски и други задължения.....	26
15.	Краткосрочни заеми	27
16.	Текуща част от финансираня.....	28
17.	Задължения към персонал.....	28
18.	Данъчни задължения	29
Б.	Отчет за всеобхватния доход.....	29
19.	Приходи от продажби	29
20.	Други приходи	29
21.	Използвани суровини, материали и консумативи	30
22.	Разходи за външни услуги	30
23.	Разходи за амортизации	31
24.	Разходи за заплати и осигуровки на персонала	31
25.	Други разходи	31
26.	Балансова стойност на продадени активи /без продукция/	31
27.	Увеличение(намаление) на запасите от продукция и незавършено производство	32
28.	Капитализирани разходи.....	32
29.	Финансови приходи.....	32
30.	Финансови разходи.....	32
31.	Разход за данъци	32
32.	Оповестяване на свързани лица	33
33.	Цели и политика за управление на финансовия риск	35
34.	Събития след датата на баланса	36
35.	Действащо предприятие.....	36

д.е.с. СТАНКА КИРИЛОВА ДОБРЕВА/дипл.№0274/-регистриран одитор
гр. Варна 9000, ул. "Дрин" № 31, вх.А, ет. 2, ап. 29
тел.0888957107;e-mail:dobreva94@gmail.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ

НА "РОСА" АД
ГР. ПОПОВО

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

1.Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на "РОСА" АД /дружеството/, включващ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за индивидуалния финансов отчет

2.Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството по негова преценка определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

3.Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този индивидуален финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит.

4.Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко индивидуалния финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

5.Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в индивидуалния финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в индивидуалния финансов отчет.

6.Считаме, че получените от нас одиторски доказателства представляват достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2011 година, както и получения финансов резултат и промяната в паричните му потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансови отчети, приети от комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството /чл. 33/

7.В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството /чл. 38, пар. 4/, ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2011 година. Този доклад не представлява част от годишния му индивидуален финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 20 февруари 2012 година се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена в индивидуалния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2011 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от комисията на Европейския съюз.

Станка Кирилова Добрева – Регистриран ДЕС
12 март 2012 година
гр. Варна



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Балансови пера	Приложе ние №	Годината, завършваща на 31.12.2011 BGN'000	Годината, завършваща на 31.12.2010 BGN'000
АКТИВИ			
А. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1	7 893	3 616
Нематериални активи	2	233	286
Финансови активи	3	2	2
Инвестиционни имоти	4	723	758
Търговски и други вземания	5	18	18
Активи по отсрочени данъци	6	81	83
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А.НЕТЕКУЩИ АКТИВИ" :		8 950	4 763
Б. ТЕКУЩИ АКТИВИ			
Материални запаси	7	12 206	9 278
Търговски и други вземания	8	8 822	10 918
Парични средства	9	328	225
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б.ТЕКУЩИ АКТИВИ":		21 356	20 421
ОБЩО АКТИВИ :		30 306	25 184
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
А. СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	10	1 694	1 694
Резерви	11	4 813	4 813
Натрупана печалба		3 109	821
Резултат за текущия период		2 453	2 288
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А.СОБСТВЕН КАПИТАЛ":		12 069	9 616
Б. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Финансирания	12	349	399
Задължения по лизингови договори	13	1 696	
Приходи за бъдещи периоди		6	
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б.НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ":		2 051	399
В. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
Търговски и други задължения	14	445	1 192
Краткосрочни заеми	15	15 273	13 527
Текуща част от нетекущите задължения	16	228	50
Задължения към персонала	17	203	197
Дължими текущи данъци	18	37	203
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В.ТЕКУЩИ ПАСИВИ":		16 186	15 169
ОБЩО ПАСИВИ:		18 237	15 568
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ:		30 306	25 184

Изпълнителен директор:
Пламен Кирилов Даскалов

Дата : 17 февруари 2012 г.



Съставител:
Владислава Кирчева Стоянова

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 12.03.2012 г.:

0274
Станка
Добрева
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на перата	Приложение №	Годината, завършваща на 31.12.2011 BGN'000	Годината, завършваща на 31.12.2010 BGN'000
Приходи от продажби	19	32 569	25 727
Други приходи	20	1 926	513
Всичко оперативни приходи:		34 495	26 240
Разходи за суровини материали	21	(23 364)	(20 073)
Разходи за външни услуги	22	(485)	(486)
Разходи за амортизации	23	(453)	(411)
Разходи за персонала	24	(1 985)	(1 687)
Други разходи	25	(106)	(188)
Балансова стойност на продадени активи	26	(3 458)	(1 086)
Увеличение(намаление) на запасите от продукция и незавършено производство	27	(1 029)	1 142
Капитализирани разходи	28	93	4
Всичко оперативни разходи:		(30 787)	(22 785)
Печалба (загуба) от оперативна дейност		3 708	3 455
Финансови приходи	29	83	113
Финансови разходи	30	(1 058)	(1 079)
Печалба (загуба) преди облагане с данъци		2 733	2 489
Разходи за данъци от печалбата	31	(280)	(201)
Нетна печалба за периода		2 453	2 288
Всеобхватен доход, общо		2 453	2 288

Изпълнителен директор:

Пламен Кирилов Даскалов



Дата : 17 февруари 2012 г.

Съставител:

Владислава Кирчева Стоянова

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 12.03.2012 г.:



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	Текущ период	Предходен период
	BGN'000	BGN'000
А. Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	41 236	28 265
Плащания на доставчици	(36 864)	(24 782)
Плащания, свързани с персонал	(1 992)	(1 785)
Възстановени (платени) данъци (без данък върху печалбата)	(122)	(344)
Платени данъци върху печалбата	(474)	(354)
Получени лихви	21	1
Платени банкови такси	(108)	(122)
Платени лихви върху краткосрочни заеми за оборотни средства	(928)	(948)
Постъпления (плащания) от промени във валутните курсове	(11)	(2)
Постъпления (плащания), свързани със застраховки	(62)	(51)
Други постъпления (плащания) от оперативна дейност	(8)	(40)
Нетен паричен поток от оперативна дейност (А):	688	(162)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, съоръжения и оборудване	(2 051)	(479)
Нетен поток от инвестиционна дейност (Б):	(2 051)	(479)
В. Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми	22 127	27 053
Платени заеми	(20 631)	(26 657)
Платени лихви, такси, комисиони по заеми с инвестиционно предназначение	(30)	
Нетен паричен поток от финансова дейност (В):	1 466	396
Г. Изменения на паричните средства през периода (А+Б+В):	103	(245)
Д. Парични средства в началото на периода	225	470
Е. Парични средства в края на периода	328	225

Изпълнителен директор:

Пламен Кирилов Даскалов



Съставител:

Владислава Кирчева Стоянова

Дата : 17 февруари 2012 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 12.03.2012 г.:



ОТЧЕТ ЗА ДВИЖЕНИЕТО НА КАПИТАЛА

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби (загуби)	Общо собствен капитал
		резерв от послед-ваши	Общи резерви	Други резерви		
			BGN'000			
Салдо към 01.01.2010 г.	1 694	258	423	4 132	821	7 328
Промени в счетоводната политика						-
Промени в приблизителни оценки и грешки						-
Преизчислено салдо на 01.01	1 694	258	423	4 132	821	7 328
Сума на всеобхватния доход					2 288	2 288
Ефект от преотстъпени данъци						-
Други изменения в собствения капитал						-
Салдо към 31.12.2010 г.	1 694	258	423	4 132	3 109	9 616
Преизчислено салдо 31.12.10	1 694	258	423	4 132	3 109	9 616
Сума на всеобхватния доход					2 453	2 453
Салдо към 31.12.2011 г.	1 694	258	423	4 132	5 562	12 069

Отчет за движението на капитала

Изпълнителен директор:

Пламен Кирилов Даскалов



Дата : 17 февруари 2012 г.

Съставител:

Владислава Кирчева Стоянова

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 12.03.2012 г.:



I Корпоративна информация

Наименование на предприятието: „Роса” АД

ЕИК : 125022219

Съвет на директорите:

Председател: Иван Цвятков Иванов

Членове: Григор Цветков Иванов

Бончо Драганов Рашков

Ваня Йорданова Горчева

Пламен Кирилов Даскалов

Съставител на финансовия отчет : Владислава Кирчева Стоянова

Държава на регистрация на предприятието: България

Седалище и адрес на регистрация: гр. Попово, ул. „Алеко Константинов” № 4

Обслужващи банки: „Банка Пиреос България” АД

„Банка ДСК” ЕАД

„Обединена Българска Банка” АД

Собственост

№ по ред	АКЦИОНЕР	Дялово Участие %	Брой дялове	Номинална стойност (х. лв.)
1.	„РОСА-М” АД гр.СОФИЯ	99.25	840 442	1 680 884 лв.
2.	Физически лица	0.75	6 361	12 722 лв.
	Общо:	100 %	846 803	1 693 606 лв.

Предмет на дейност : Основната дейност на дружеството е изкупуване и преработка на слънчоглед и други земеделски култури; производство на растителни масла , слънчогледов експелер, брикети от слънчогледова люспа, мастни киселини; търговска дейност в страната и чужбина, както и всяка дейност незабранена от закона.

Финансовият отчет е самостоятелен отчет на предприятието.

Дата на съставяне на финансовия отчет: 17.02.2012 г.

Текущ период : годината започваща на 01.01.2011 г. и завършваща на 31.12.2011 г.

Предходен период: годината започваща на 01.01.2010 г. и завършваща на 31.12.2010 г.

II. База за изготвяне на финансовите отчети и приложени съществени счетоводни политики

1.База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от : стандарти за финансови отчети и от тълкувания на комитета за разяснения на МСМО (КРМСФО), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които са ефективно в сила на 1 януари 2010 година и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

1.1 Стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 година.

Подобрения в МСФО (м. април 2009 г.) – подобрения в МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО 2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16 (основно в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.- не приети от ЕК). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятията;

МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации и свързаните с него промени в МСС 27, МСС 28, МСС 31, МСС21 и МСФО7 (в сила за годишни периоди от 01.07.2009 г.). Промените в стандарт МСФО 3 са свързани с: разширяване на определението “бизнес”, което вероятно би довело до разширяване на обхвата на придобиванията третиращи като бизнес комбинации; оценяването на малцинственото (неконтролиращото) участие и представянето на сделките с него; третирането на разходите по придобиванията; оценяването на частта от цената на придобиването под условие и ефектите от нейните последващи промени; оценяване на предишни дялове в придобиваното дружество при поэтапното придобиване и третиране на ефектите. Основните промени в МСС27 са свързани с новото третиране на операциите по промяна на дела на дружеството - майка в капитала на дъщерно дружество, без да има придобиване или загуба на контрол – такива операции се третират като капиталови сделки между собственици (акционери) в качеството им на собственици (акционери). Поради това последните не водят до отчитане на репутация или респ. на печалби или загуби. Ръководството е взело решение да прилага промените в този стандарт за периоди след 2009 г., перспективно, като те ще засегнат основно бъдещите операции по придобивания и загуба на контрол в дъщерни дружества;

1.2 Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от дружеството.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2013 година.

Новият стандарт замества части от МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и респективно типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност.

МСС 24 „Оповестяване на свързани лица (изменен) в сила от 1 януари 2011 година.

Изменението отменя изискването за предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички трансакции с правителството и други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.

МСС 32 „Финансови инструменти:Представяне (изменен) в сила от 1 февруари 2010 година.

С изменението на МСС 32 се уточнява как се отчитат някои права, когато емитираните инструменти са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те

следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

КРМСФО 14 „Предплащане за минимално финансиране“ в сила от 1 януари 2011 година.

Промяната е свързана с пояснения за определяне на съществуващата икономическа изгода като намаление в бъдещите вноски при двата случая, при наличие или не на изискване минимално фондиране за вноски, свързани с бъдеща трудова услуга.

КРМСФО 19 „Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал“ в сила от 1 юли 2010 година.

Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на операции, свързани с изцяло или частично погасяване на финансови задължения към кредитори чрез издаване на инструменти на собствения капитал на предприятието длъжник – оценка на инструментите на собствения капитал като насрещно възнаграждение и третиране на получените разлики между оценката им и тази на финансовия пасив, определени ограничения и приложения.

Финансовият отчет е индивидуален и изготвен при спазване принципа на историческата цена, с изключение на случаите на преоценка, посочени в приложенията към финансовите отчети

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

2. Приложени съществени счетоводни политики

2.1. Промени в счетоводната политика и грешки

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период, открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят за публикуване. Въпреки това, грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

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

преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка;

в случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

2.2. Имоти, машини съоръжения и оборудване:

Първоначално придобиване

Като имоти машини и съоръжения се отчитат активи, които отговарят на критериите на МСС 16 и имат стойност при придобиването равна или по-висока от 700 лева. Активите които имат стойност по ниска от посочената се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки имот, машина или съоръжение се оценява при придобиването му по цена на придобиване определена в съответствие с изискванията на МСС 16.

Дружеството е приело да отчита Имотите, машините, съоръженията и оборудването в съответствие с МСС 16 по цена на придобиване без всички натрупани амортизационни отчисления и натрупана загуба от обезценка.

Последващи разходи

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Разходите за текущото обслужване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се отчитат като текущи за периода.

Балансовата стойност на даден имот, машина, съоръжение и оборудване се отписва при освобождаване от актива. Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина, съоръжение или оборудване се включват в отчета за доходите, когато активът се отпише.

Методи на амортизация

Дълготрайните материални активи се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, определен към момента на придобиване на актива. Амортизацията на активите започва от момента, в който те са налични в предприятието, на мястото и състоянието, необходими за експлоатацията им по начина предвиден от ръководството. Амортизацията на активите се преустановява на датата на отписване на активите.

Амортизацията не се преустановява в периоди на престой или изваждане от активна употреба.

Средният полезен живот в години и начисляваните счетоводни амортизации в проценти за основните групи дълготрайни материални активи, са както следва:

Група	Години	Амортизации за данъчни цели в %
Сгради	25	4
Машини и оборудване	3-6	15-30
Съоръжения	25	4
Автомобили	4-5	20-25
Транспортни средства, без автомобили	10	10
Компютърна техника	2	50
Стопански инвентар	5-7	15
Други	6	15

Обезценка на дълготрайни материални активи

Към всяка отчетна дата Дружеството преценява дали са налице индикации, че даден актив може да бъде обезценен. Когато съществува признак за обезценка, Дружеството прави официална приблизителна оценка на възстановимата стойност. Когато балансовата стойност на даден актив надвишава неговата възстановима стойност, активът се счита за обезценен и стойността му се намалява до неговата възстановима стойност. Ръководството е извършило преглед на всички значими материални активи към 31.12.2011 г. с цел проверка на достоверността на балансовата им стойност. Ръководството счита че балансовата стойност на активите към тази дата не превишава възстановимата им стойност и няма индикация за обезценка.

Печалби и загуби от продажба

Балансовата стойност на даден имот, машина, съоръжение и оборудване се отписва при освобождаване от актива. Печалбата или загубата, възникваща от отписването на имот, машина, съоръжение или оборудване се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът се отпише.

2.3. Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти са тези имоти, които дългосрочно се държат от дружеството за доходи от наеми и/или заради вътрешното увеличение на тяхната стойност. Те са представени в отчета за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност. Печалбите или загубите от промените в справедливата стойност на инвестиционните имоти се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) към статия “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” за периода, през който са възникнали. Реализираните приходи от инвестиционни имоти се представят в същата статия от отчета.

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на “инвестиционните имоти” се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно, към “други доходи/(загуби) от дейността, нетно” в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Трансфери от и към групата “инвестиционни имоти” се прави, когато има промяна във функционалното предназначение и цели на даден имот. В случай на прехвърляне от “инвестиционни имоти” към “имоти за използване в собствената дейност” активът се завежда в новата си група по намерена историческа цена, която представлява справедливата му стойност към датата на прехвърлянето. Обратно, когато от “имоти за използване в собствената дейност” има прехвърляне към “инвестиционни имоти”, активът се оценява по справедливата му стойност към датата на прехвърлянето, като разликата до балансовата му стойност се

представя като компонент на отчета за всеобхватния доход (в други компоненти на всеобхватния доход) и се представя към “Преоценъчен резерв – имоти, машини и оборудване” в отчета за промените в собствения капитал.

2.4. Нетекущи нематериални активи

Като нематериалните активи се отчитат активи, които отговарят на определението за нематериален актив и отговарят на критериите за отчитане на нематериални активи формулирани в МСС 38. Като нематериални активи се отчитат Програмни продукти, патенти, лицензи, сертификати, а в групата на други нематериални активи са включени права върху индустриална собственост и други.

Първоначално нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване. Нематериалните активи се отчитат след придобиването по себестойност намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Нематериалните активи, които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот.

Амортизацията започва, когато активът е на разположение за ползване, т. е., когато той е на мястото и в състоянието, необходимо за способността му да работи по начин, очакван от ръководството. Амортизацията се прекратява на датата, на която активът е отписан.

Средният полезен живот в години и счетоводните амортизации за основните групи амортизируеми нематериални активи, е както следва:

Група	Години	Амортизации за данъчни цели в %
Програмни продукти	7	15
Сертификати по ИСО	7	15
Други нематериални активи	3-20	5-33

Активи, които имат неопределен полезен живот не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи с изключение на положителна репутация, които подлежат на обезценка са проверяват за евентуално възстановяване на загуба от обезценка към всяка отчетна дата.

2.5. Нетекущи финансови активи

Дялове и участия

Всички инвестиции първоначално се признават по цена на придобиване, която включва справедливата стойност на предоставеното възнаграждение и разходите по придобиването, свързани с инвестицията.

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат и представят по себестойност.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат и представят по себестойност. Инвестициите, които представляват малцинствени дялове се отчитат по справедлива стойност класифицирани като като финансови активи на разположение за продажба, съгласно изискванията на МСС39. В случаите, в които инвестициите са в капиталови инструменти, които нямат котирана пазарна цена на активен пазар и чиято справедлива цена не може да се определи надеждно се отчитат по цена на придобиване.

Търговски и други вземания

Като кредити и вземания се класифицират финансови активи, които не са деривати и имат фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар, с изключение на:

- тези, които предприятието възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще, които ще бъдат класифицирани като държани за търгуване и тези, които предприятието определя при първоначалното признаване по справедлива стойност в печалбата или загубата;

- б) тези, които предприятието определя като на разположение за продажба при първоначално признаване; или
- в) тези, при които държателят може да няма възможност да възстанови в значителна степен цялата си първоначална инвестиция, с изключение на случаите, в които причината е влошаване на кредитното качество, и които се класифицират като на разположение за продажба.

Първоначално тези вземания и кредити се оценяват по себестойност включваща справедливата стойност на подлежащото за получаване и стойността на разходите по сделката.

След първоначалното признаване кредитите и вземанията които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност.

Към датата на финансовия отчет се прави преглед за определяне на обезценка от несъбираемост.

Вземанията от клиенти по продажби, се признават и отчитат по оригинална фактурна стойност, намалена с обезценка от несъбираемост. Приблизителна оценка на съмнителни вземания се извършва, когато събирането на пълната сума не е вероятно. Несъбираемите вземания се отписват при тяхното установяване. Приблизителната оценка за загуби от съмнителни и несъбираеми вземания се прави към датата на всеки отчет, на индивидуална база. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране, подлежат на анализ за определяне на частта от тях, която е реално събираема, а останалата част до номинала на съответното вземане се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като загуба от обезценка.

След 360 дни закъснение вече се счита, че може да има индикатори за обезценка. При преценката на събираемостта на вземанията ръководството прави анализ на цялата експозиция от всеки контрагент с оглед установяване на реалната възможност за събирането им, а не само на ниво просрочени индивидуални вземания от контрагента, вкл. и възможностите за събиране на лихви за просрочията. При установяване на висока несигурност относно събираемостта на дадено вземане (група вземания) се прави преценка каква част от него (тях) е обезпечена (залог, ипотека, поръчителства, банкова гаранция) и по този начин е гарантирана събираемостта им (чрез бъдещо възможно реализиране на обезпечението или плащане от поръчител). Вземанията или частта от тях, за които ръководството преценява, че съществува много висока несигурност за събирането им и не са обезпечени, се обезценяват на 100 %.

Предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди се представят като авансово преведени суми на доставчици и се включват във вземанията от клиенти и доставчици.

Данъците за възстановяване се представят по оригиналния размер на сумата на вземането.

Другите вземания се представят по себестойност.

Като нетекущи (дългосрочни) се класифицират вземания, които са със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на падежа.

Като текущи (краткосрочни) се класифицират вземания които са:

- ✓ без фиксиран падеж
- ✓ със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет

2.6. Материални запаси

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: цена на придобиване (себестойност) и нетната им реализируема стойност.

Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в цената на придобиване (себестойността), както следва:

- суровини и материали в готов вид и стоки – всички доставни разходи, които включват покупната цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи, които допринасят за привеждане на материалите и стоките в готов за тяхното използване/продажба вид;

- готова продукция и незавършено производство – преките разходи на материали и труд и приспадащата се част от производствените непреки разходи при нормално натоварен капацитет на производствените мощности, с изключение на административните разходи, курсовите разлики и разходите по привлечени финансови ресурси. При взаимосвързана продукция себестойността на продукцията се определя на база нетна реализируема стойност.

Включването на постоянните общопроизводствени разходи в себестойността на произвежданата продукция и полуфабрикати се извършва на базата на нормален капацитет. Избраната от дружеството база за разпределението им по продукти е преки разходи за материали.

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на средно-претеглената цена (себестойност). В обектите за търговия на дребно се прилага методът „цени на дребно“.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

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

2.7. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват парични средства в брой и в банки, съответно в лева и във валута. Паричните еквиваленти са краткосрочни, лесно обратими високо ликвидни вложения, които съдържат незначителен риск от промяна в стойността им.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);

лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност, а лихвите, свързани с кредити, обслужващи текущата дейност, се включват в оперативна дейност;

краткосрочно (до 3 месеца) блокираните парични средства са третираны като парични средства и еквиваленти;

платеният ДДС по покупки на дълготрайни активи от чуждестранни доставчици се посочва на ред „платени данъци“, а при доставка на дълготрайни активи от страната се посочва на ред „плащания към доставчици“ към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец).

2.8. Собствен капитал

Собственият капитал на дружеството се състои от:

Основен капитал включващ:

Регистриран капитал – представен по номинална стойност съгласно съдебно решение за регистрация..

Допълнителни резерви – Съгласно изискванията на Търговския закон и устава, дружеството е длъжно да формира и резерв *“фонд Резервен”*, като източници на фонда могат да бъдат:

най-малко една десета от печалбата, която се отделя докато средствата във фонда достигнат една десета част от акционерния капитал или по-голяма част, определена по решение на Общото събрание на акционерите;

средствата, получени над номиналната стойност на акциите при издаването им (премиен резерв);

данъчно облекчение, представляващо минимална помощ съгласно ЗКПО

Финансов резултат включващ:

Неразпределена към датата на финансовия отчет натрупана печалба(загуба) от предходни периоди.

Печалба/загуба от периода.

2.9. Търговски и други задължения и кредити

Като **нетекущи (дългосрочни)** се класифицират всички задължения, дължими в срок над 12 месеца от датата на баланса.

Като **текущи (краткосрочни)** се класифицират задължения които са:

✓ без фиксиран падеж

✓ със фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа до една година от датата на финансовия отчет.

2.10. Данъчни задължения

Текущи данъчни задължения са задължения на предприятието във връзка с прилагането на данъчното законодателство. Представени са по стойности в съответствие с правилата на съответния данъчен закон за определяне на стойността на всеки вид данък. За просрочените задължения по данъци не са начислени дължимите лихви за забава към датата на финансовия отчет, освен ако задълженията за просрочие са установени с акт на данъчната администрация и не са разплатени към датата на баланса.

2.11. Задължения към персонала

Задължения към персонал и осигурителни организации се класифицират задължения на предприятието по повод на минал труд положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС19 се включват и начислените краткосрочни доходи на

персонала с произход не ползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.

2.12. Приходи от финансираня (дарения от публични институции)

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

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

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

2.13. Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи. Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

2.14. Приходи

Дружеството отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове дейности. Приходите включват приходи от продажба на продукция, стоки и предоставяне на услуги и финансови приходи и приходи от финансираня.

Признаването на приходите се извършва при спазване на приетата счетоводна политика за следните видове приходи:

- ✓ Приходи от продажба на стоки, продукция и др. активи-признаването на приходите се извършва при прехвърляне собствеността и предаване на съответните активи на купувачите.
- ✓ При извършване на краткосрочни услуги – при завършване на съответната услуга и приемане на работата от клиента. Към групата на услугите са включени приходите от отдаване под наем на инвестиционните имоти, както и приходите от услуги на ишлеме. Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора.

- ✓ При дългосрочни услуги -на базата на етап на завършен договор.

Етапът на завършен договор се определя на база на приетите към датата на изготвяне на отчета изпълнени работи и съответната пропорционална част на направените разходи.

- ✓ Приходи от лихви – признаването на лихвите за приход се извършва по метода ефективната лихва.

- ✓ Приходи от дивиденди- при установяване на правата за получаването им.

Приходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване, като не се включва данък добавена стойност .

2.15. Финансови разходи

Финансовите разходи се представят отделно в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: разходи за лихви по получени заеми, банкови такси по заеми и гаранции, нетна загуба от курсови разлики по заеми в чуждестранна валута, разходи/загуби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества.

2.16. Финансови приходи

Финансовите приходи се представят отделно на лицевата страна на отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) и се състоят от: приходи от лихви по предоставени заеми, приходи/печалби от сделки с инвестиции в ценни книжа на разположение и за продажба и/или от инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества, в т.ч. дивиденди, нетна печалба от курсови разлики от преоценка на заеми в чуждестранна валута.

2.17. Данъци върху дохода

Текущият данък за текущия и предходни периоди се признава като пасив до степента, до която не е платен.

Ако вече платената сума за текущ и предходен период превишава дължимата сума за тези периоди, излишъкът се признава като актив.

Отсрочените данъци се признават за временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към датата на финансовия отчет, като се използва балансовия метод на задълженията.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди/погаси въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или очаквани да влязат в сила към датата на баланса.

Текущите и отсрочените данъци се признават като приход или разход и се включват в печалбата или загубата за периода, освен до степента, до която данъкът възниква от операция или събитие, което е признато през същия или различен период директно в собствения капитал.

2.18.Чуждестранна валута

Финансовият отчет е изготвен в български лева, която е функционалната валута на предприятието.

Чуждестранна валута е всяка валута различна от функционалната валута /български лев/ на предприятието.

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално във функционална валута, като към сумата на чуждестранната валута се прилага централния курс на Българска Народна Банка (БНБ) за съответната валута, към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на парични позиции или при преизчисляването на тези парични позиции по курсове, различни от тези, по които са били заведени или преизчислени преди това, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват.

Предприятието прави преоценка на валутните парични позиции към датата на финансовия отчет за периода и текущо през отчетния период месечно.

Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2011 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ.

2.19.Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

В резултат на несигурността, присъща на деловата дейност, много статии от финансовите отчети не подлежат на прецизна оценка, а само на приблизителна оценка. Приблизителните оценки се оценяват въз основа на най-актуалната налична и надеждна информация.

Приложението на Международните счетоводни стандарти изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Приблизителна оценка подлежат на преразглеждане, ако настъпят промени в обстоятелствата, на които се базира, или в резултат от получена нова информация, или допълнително натрупан опит.

Ефектът от промяната в счетоводна приблизителна оценка, се признава перспективно чрез включването му в печалбата или загубата за периода, ако промяната засяга само този период или периода на промяната и бъдещи периоди, ако промяната засяга и двата.

Дотолкова, доколкото промяната в счетоводната приблизителна оценка води до промени в активите и пасивите, или се отнася до компонент от капитала, тя се признава чрез коригиране на балансовата стойност на свързания актив, пасив или компонент от капитала в периода на промяната.

2.20.Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за дадено предприятие и финансов пасив или капиталов инструмент, за друго предприятие. Предприятието признава финансов актив или финансов пасив в баланса, когато става страна по договорните условия на финансов инструмент.

Финансовите активи и пасиви се класифицират съгласно изискванията на МСС39.

2.21.Сделки по плащания, базирани на акции

Служителите (включително директорите) на Дружеството не получават възнаграждения под формата на сделки по плащания, базирани на акции, където служителите предоставят услуги в замяна на акции или права върху акции ('сделки, уреждани със собствен капитал').

2.22.Свързани лица и сделки между тях

Предприятието спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това, дали се прилага някаква цена.

2.23. Лизинг

Съгласно МСС17 лизингов договор се класифицира като финансов лизинг, ако прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива. Лизингов договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива.

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор по които дружеството е лизингополучател

През 2011 година „Роса“ АД отчита финансов лизингов договор по който е лизингополучател.

Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор по които дружеството е лизингополучател

През 2011 година „Роса“ АД не отчита оперативен лизингов договор по който е лизингополучател.

Признаване и отчитане на финансов лизингов договор по които дружеството е лизингодател

Дружеството отчита Договори по финансов лизинг.

Признаване и отчитане на оперативен лизингов договор по които дружеството е лизингодател

Активите, държани за отдаване по оперативни лизингови договори се представят в отчетите, в съответствие със същността на актива.

В началото на лизинговия срок финансовият лизинг трябва да се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наестият актив. Първоначалните преки разходи, извършени от лизингополучателя, се прибавят към сумата, призната като актив. Лизинговите плащания се разпределят между финансовия разход и намалението на неплатеното задължение.

2.24. Договори за строителство

Дружеството не отчита договори за строителство.

2.25. Събития след датата на баланса

Събития след датата на баланса са онези събития, както благоприятни, така и неблагоприятни, които възникват между датата на баланса и датата, на която финансовите отчети са одобрени за публикуване.

Разграничават се два вида събития:

- ✓ такива, които доказват условия, съществували към датата на баланса (коригиращи събития след датата на баланса);
- ✓ такива, които са показателни за условия, възникнали след датата на баланса (некоригиращи събития след датата на баланса).

Предприятието коригира сумите, признати във финансовите отчети, за да отрази коригиращите събития след датата на баланса и осъвременява оповестяванията.

Предприятието не коригира сумите, признати във финансови отчети, за да отрази некоригиращите събития след датата на баланса. Когато некоригиращите събития след датата на баланса са толкова съществени, че неоповестяването би повлияло на способността на потребителите на финансовите отчети да вземат стопански решения, предприятието оповестява следната информация за всяка съществена категория на некоригиращото събитие след датата на баланса:

- ✓ естеството на събитието;
- ✓ оценката на финансовия му ефект или изявление, че такава оценка не може да бъде направена.

2.26. Доходи на акция

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

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

При капитализация, допълнителна емисия или разделяне, броят на обикновените акции, които са в обръщение до датата на това събитие, се коригира, за да се отрази пропорционалната промяна в броя на обикновените акции в обръщение така, сякаш събитието се е случило в началото на представения най-ранен период.

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

Приложения (допълнителна информация) към статиите на финансовия отчет:

А. Отчет за финансовото състояние

1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

ПОКАЗАТЕЛИ	Земи	Сгради	Машини и оборудва не	Съоръже ния	Транспорт ни средства	Офис оборудва не	Разходи за придобив ане	Общо:
<i>BGN'000</i>								
Отчетна стойност								
Салдо на 1.01.2011	331	1 475	2 892	1 123	424	670	342	7 257
Постъпили	10		35	139	409		5 909	6 502
Излезли			156		21		1 711	1 888
Салдо на 31.12.2011	341	1 475	2 771	1 262	812	670	4 540	11 871
Амортизация								
Салдо на 1.01.2011	-	471	1 921	418	220	611	-	3 641
Начислена за годината		59	30	211	57	6		363
Амортизация на излезлите			5		21			26
Салдо на 31.12.2011	-	530	1 946	629	256	617	-	3 978
Балансова (преносна) стойност								
Салдо на 01.01.2011	331	1 004	971	705	204	59	342	3 616
Салдо на 31.12.2011	341	945	825	633	556	53	4 540	7 893

По-голяма част от дълготрайните материални активи са заложиени като обезпечения в полза на „Банка Пиреос България“ АД и „Банка ДСК“ ЕАД.

2. Нематериални активи

ПОКАЗАТЕЛИ	Права	Лицензи	Програмни продукти	Сертификати по ИСО	Общо:
<i>BGN'000</i>					
Отчетна стойност					
Салдо на 1.01.2011	291	1	1	27	320
Постъпили			2		2
Излезли					-
Обезценка					-
Салдо на 31.12.2011	291	1	3	27	322
Амортизация					
Салдо на 1.01.2011	5	1	1	27	34
Начислена за годината	55				55
Амортизация на излезлите					-
Салдо на 31.12.2011	60	1	1	27	89
Балансова (преносна) стойност					
Салдо на 01.01.2011	286		-	-	286
Салдо на 31.12.2011	231		2	-	233

3. Финансови активи

Вид	Притежаван %	Сума BGN'000
Други инвестиции в предприятия		
"Екобулпак" АД	0.31	1
Общо:	0.31	1
Други финансови активи		
Участие във фондации	31.25	1
Общо:	31.25	1
Общо финансови активи:		2

4. Инвестиционни имоти

ПОКАЗАТЕЛИ	Сгради	Общо
Отчетна стойност		
Салдо на 01.01.2011 г.	1037	1037
Постъпили		
Салдо на 31.12.2011 г.	1037	1037
Амортизация		
Салдо на 01.01.2011 г.	279	279
Начислена през годината	35	35
Салдо на 31.12.2011 г.	314	314
Балансова стойност		
Салдо на 01.01.2011 г.	758	758
Салдо на 31.12.2011 г.	723	723

Всички инвестиционни имоти са заложили като обезпечения в полза на „Банка Пиреос България” АД и „Банка ДСК” ЕАД.

5. Нетекущи търговски и други вземания

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Дългосрочни вземания в т.ч.	18	18
Вземания по предоставени търговски заеми	18	18
Общо	18	18

6. Активи (пасиви) по отсрочени данъци

СПРАВКА ЗА ОТСРОЧЕНИТЕ ДАНЪЦИ								
Временна разлика	31 декемеври 2010		Движение на отсрочените данъци 2011 г.				31 декемеври 2011	
			увеличение		намаление			
	Данъчна основа	Временн а разлика	Данъчна основа	Временн а разлика	Данъчна основа	Временн а разлика	Данъчна основа	Временн а разлика
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Активи по отсрочени данъци								
Амортизации	484	48			25	2	459	46
Обезценка на вземания	248	25	23	3	2	1	269	27
Компенсирими отпуски с осигуровки	86	9	13	1	28	3	71	7
Доходи по ЗДДФЛ	8	1	9	1	8	1	9	1
Общо активи:	826	83	45	5	63	7	808	81
Пасиви по отсрочени данъци								
Амортизации							-	-
Общо пасиви:	-	-	-	-	-	-	-	-
Отсрочени данъчни активи (пасиви)	826	83	45	5	63	7	808	81

7. Материални запаси

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Материали общо :	10809	6072
основни материали;	10565	5657
горива и смазочни материали;	16	8
резервни части;	66	67
спомогателни материали ;	123	302
други материали;	39	38
Продукция	1390	2451
Стоки	7	755
Общо материални запаси:	12206	9278

Като обезпечения в полза на „Банка Пиреос България“ АД и „Банка ДСК“ ЕАД в регистъра на особените залози са вписани Краткотрайни материални запаси – слънчогледово семе и продукция.

8. Текущи търговски и други вземания

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Вземания от свързани предприятия в т.ч.	4 569	6 725
Вземания по продажби	4 447	6 650
Вземания по лихви по заеми	122	75
Краткосрочни вземания в т.ч.	4 522	4 440
Вземания по продажби	1 789	3 242
Вземания по предоставени аванси	542	400
Съдебни и присъдени вземания	21	21
ДДС за възстановяване,непоискан от бюджета	1 879	770
Надвнесен корпоративен данък	5	
Предплатени разходи	36	
Вземания по предоставени заеми	250	
Други краткосрочни вземания		7
Обезценка на вземания(-)	(269)	(247)
Вземания по продажби	(39)	(17)
Вземания по предоставени аванси	(209)	(209)
Съдебни и присъдени вземания	(21)	(21)
Общо	8 822	10 918

Търговски вземания

Всички вземания са краткосрочни. Балансовата стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата стойност.

Всички търговски вземания на Предприятието са прегледани относно индикации за обезценка. Някои търговски вземания са били обезценени и съответната обезценка е била призната в отчета на доходите на ред „Други разходи“. Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Значимите търговски вземания от продажби към 31 декември са представени, както следва:

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
ОЙРОКОНСУЛТ ООД	342	2 097
КЕНАР ЕООД	1113	947
ВАМ ТРОН ООД		18
РОКА СО ООД		20
ТРЕАТАФИЛО БРОС С.А.	58	
ФУРАЖ РОСИЦА АД	48	

Значимите търговски вземания от предоставени аванси към 31 декември са представени, както следва:

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
СД Д.ЙОРДАНОВ-О.ИЛИЕВ- ЕЗОКС		50
ЗКПУ БРЯСТ	23	92
ЕТ НИВА 60- ТОДОР СТОЯНОВ		40
АГРОКОНСУЛТ ЕООД	266	

Вземания от предоставени търговски заеми към 31 декември са следните:

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
ЕКО ИНВЕСТ 2004 ООД	250 000	

9. Парични средства

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Парични средства в брой в т.ч.	31	17
В лева	30	15
Във валута, EUR	1	2
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	297	208
В лева	289	203
Във валута	8	5
в т. ч. в EUR	7	4
в т. ч. в USD	1	1
Общо	328	225

10. Основен капитал и доход на акция

Вид	Записан капитал						
	В началото на периода		Записани през периода		В края на периода		
	брой	номинал BGN	брой	номинал BGN	брой	номинал BGN	Сума BGN'000
Акции (дялове)	846803	2			846803	2	1693606
Общо:	846803		0		846803		1693606
Текуща печалба (загуба):	2 452 923		Доходност на един дял:		2.897 лв		

11.Резерви

2011 BGN'000	2010 BGN'000
-----------------	-----------------

Законови резерви		
Общи резерви	423	423
Преоценка на нетекущи активи	258	258
Други резерви	4132	4132
Общо акционерен капитал на 31 декември	4813	4813

Резервите на Групата са формирани от печалби от минали години съгласно проведено Общо събрание на акционерите.

12-13. Финансирания

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Финансирания за дълготрайни активи	349	399
Задължения по лизингови договори	1 696	
Общо	2 045	399

Отчетените финансирания в Отчета за финансовото състояние са съответно:

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Субсидия по Програма САПАРД	222	264
Безвъзмездно право на строеж	127	135
Общо:	349	399

Задължения по финансов лизинг към 31 декември:

Дружеството е придобило през 2011 година по договори за финансов лизинг за срок от 7/ седем / години ,силози ,съоръжения и оборудване към тях, както и калибрираща и почистваща машина. Активите са предназначени за работа в новоизграждащата се силозна база, собственост на „Роса” АД, която към момента е узаконена с Акт 14 и Акт 15.

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Дългосрочни задължения по финансов лизинг	1696	
Общо:	1696	

Финансов лизинг:

Име на кредитора – Пиреос лизинг България ЕАД;

- Договор от дата – 20.04.2011 г.;
- Падеж – 05 май 2019 г.;
- Финансирана сума – 143 868.13 EUR.;
- Погасителен план:
 - от 30 юни 2012г.–
 - Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Обезпечение – договорена ипотека на недвижимо имущество .

Финансов лизинг:

Име на кредитора – Пиреос лизинг България ЕАД;

- Договор от дата – 20.04.2011 г.;
- Падеж – 05 май 2019 г.;
- Финансирана сума – 530 257.49 EUR.;
- Погасителен план:
 - от 30 юни 2012г.– ;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Обезпечение – договорена ипотека на недвижимо имущество .

Финансов лизинг:

Име на кредитора – Пиреос лизинг България ЕАД;

- Договор от дата – 20.04.2011 г.;
- Падеж – 05 май 2019 г.;
- Финансирана сума – 222 424.52 EUR.;
- Погасителен план:
 - от 31 август 2012г.– ;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Обезпечение – договорена ипотека на недвижимо имущество .

14.Текущи търговски и други задължения

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	251	223
Задължения по доставки	251	
Задължения за получени аванси		223
Задължения по доставки	161	790
Задължения по получени аванси	8	154
Други задължения	25	25
Общо:	445	1 192

Значимите търговски задължения, отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
ОЙРОКОНСУЛТ ООД	77	768

Задълженията по получени аванси , отразени в отчета за финансовото състояние, включват:

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
ОЙРОКОНСУЛТ ООД		149
15.Краткосрочни заеми		
Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Задължения към финансови предприятия	15 273	13 527
Общо	15 273	13 527

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Банков кредит (кредитна линия):	7 823	4 523
• Име на кредитора – Банка Пиреос България АД;		
• Договор от дата – 30.04.2011 г.;		
• Падеж – 30 април 2012 г.;		
• Усвоена част – 7 823 х. лв.;		
• Погасителен план:		
- до 31 март 2012г. – 3 911х. лв.;		
- до 30 април 2012 г. – 7 823 х.лв.		
• Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);		
• Обезпечение – договорена ипотека на недвижимо имущество и особен залог върху движимо имущество и материални запаси		

Предстои през месец март 2011 г.да се сключи Анекс за преговаряне на срока на кредитния лимит

Банков кредит (кредитна линия):	3 129	2 394
• Име на кредитора – Банка Пиреос България АД;		
• Договор от дата – 30.04.2011 г.;		
• Падеж – 30 април 2012 г.;		
• Усвоена част – 3 129 х. лв.;		
• Погасителен план:		
- до 31 март 2012 г. – 1 564 х. лв.;		
- до 30 април 2012 г. – 3 129 х.лв.		
• Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);		
• Обезпечение – договорена ипотека на недвижимо имущество и особен залог върху движимо имущество и материални запаси		

Банков кредит (краткосрочен револвиращ кредит):	84
Име на кредитора – Банка Пиреос България АД;	
• Договор от дата – 20.09.2011 г.;	
• Падеж – 29 февруари 2012 г.;	

- Усвоена част – 84 х. лв.;
- Погасителен план:
 - до 29 февруари 2012 г. – 1 956 х. лв.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Обезпечение – договорена ипотека на недвижимо имущество и особен залог върху движимо имущество и материални запаси

Банков кредит (кредитна линия):

4 237

6 610

- Име на кредитора – Банка ДСК ЕАД;
- Договор от дата – 01 октомври 2010 г.;
- Падеж – 30 юни 2012 г.;
- Усвоена част – 4 237 х. лв.;
- Погасителен план:
 - до 25 май 2012 г. – 2 100 х. лв.;
 - до 30 юни 2012 – 4 900 х. лв.;
- Валута, в която се извършват плащанията – BGN (лева);
- Обезпечение – договорена ипотека на недвижимо имущество и особен залог върху движимо имущество и материални запаси

16. Текуща част от не текущите задължения

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Финансирания за дълготрайни активи	51	50
Задължения по лизингови договори	177	
Общо:	228	50

17. Задължения към персонал

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Задължения към възнаграждения	154	153
в т.ч. за текущи	94	80
в т.ч. за неизпозвани отпуски	60	73
Задължения по осигурителни вноски	49	44
в т.ч. за текущи	38	31
в т.ч. за осигуровки по неизпозвани отпуски	11	13
Общо:	203	197

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи и бивши служители на „Роса” АД, които следва да бъдат уредени през 2012 г.

18. Данъчни задължения

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Данък добавена стойност	25	2
Корпоративен данък		191
Данък върху доходите на физическите лица	11	10
Други данъци	1	
Общо:	37	203

Б. Отчет за всеобхватния доход

19. Приходи от продажби

Приходи от продажби на:	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Продукция	30 259	24 400
Стоки	1 700	799
Услуги	610	528
Общо	32 569	25 727

20. Други приходи

Други приходи от:	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Продажба на активи	190	350
Отписани задължения		
Реинтегрирани приходи от обезценени вземания	2	14
Приходи от финансираня за дълготрайни активи	50	47
Приходи от присъдени вземания		42
Приходи от продажба от обратен лизинг	1 675	
Други приходи	9	60
Общо	1 926	513

21.Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Основни материали за производство	22 129	18 845
Спомагателни материали	423	478
Горивни и смазочни материали	122	64
Резервни части	52	60
Работно облекло	13	13
Ел. енергия	480	485
Вода	40	43
Офис материали и консумативи	5	5
Газ	1	1
Други материали	99	79
Общо	23 364	20 073

22.Разходи за външни услуги

Вид разход	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Екотакса	9	18
Транспортни услуги	198	117
Ремонти	67	42
Реклама	3	4
Съобщителни услуги	19	18
Консултански и други договори	19	42
Наеми	1	5
Застраховки	63	49
Данъци и такси	22	25
Разходи оценки на ДМА	4	8
Внедряване на IFS стандарт одит	10	3
Абонаменти	17	19
Обучение	3	3
Нотариални такси и такси по ипотеки	10	42
Разходи за охрана на труда	7	8
Други разходи за външни услуги	33	78
Общо	485	486

23. Разходи за амортизации

Разходи за амортизации на:	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Производствени активи	432	394
Административни активи	21	17
Общо	453	411

24. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Текущи възнаграждения	1 482	1 206
Начисления за социално и здравно осигуряване	277	218
Социални придобивки и плащания	213	201
Начислени суми за неизпозвани отпуски	11	52
Начислени суми за осигуровки върху отпуски	2	10
Общо	1 985	1 687
Средно списъчен състав на персонала (брой) :	172	166

25. Други разходи

Вид разход	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Разходи за командировки	8	7
Разходи представителни цели	11	2
Разходи за брак и липси		2
Алтернативни данъци	15	12
Обезщетение по КТ и КСО	9	24
Данъци и такси	30	23
Глоби и неустойки, вкл. лихви по държавни вземания		40
Отписани вземания	7	
Обезценка на вземания	23	62
Други	3	16
Общо	106	188

26. Балансова стойност на продадени активи /без продукция/

Вид разход	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Балансова стойност на продадени материали	175	349
Балансова стойност на продадени стоки	1 608	737
Балансова стойност на продадени активи по обратен лизинг	1 675	
Общо	3 458	1 086

27. Увеличение(намаление) на запасите от продукция и незавършено производство

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Увеличение (намаление) на запасите от продукция	-1029	1142
Общо :	(1 029)	1 142

28. Капитализирани разходи

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Капитализирани разходи за дълготрайни активи	93	4
Общо :	93	4

29. Финансови приходи

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Лихви	76	113
Положителни курсови разлики	7	
Общо финансови приходи :	83	113

30. Финансови разходи

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Лихви	959	948
Отрицателни валутни курсови разлики	17	3
Други	82	128
Общо финансови разходи :	1 058	1 079

31. Разход за данъци

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Начислен корпоративен данък по ГДД	279	258
Начислен (отписан) данъчен пасив.		(12)
Отписан (начислен) данъчен актив.	1	(45)
Общо разход за данъци:	280	201

32. Оповестяване на свързани лица

Дружеството оповестява следните свързани лица:

„Роса” АД, като дъщерно дружество на „Роса М” АД е свързано със всички лица от групата на „ИГ Холдинг” АД.

Собственик на 66 % от капитала на „Роса М” АД е дружеството майка - „Елена Груп” ЕАД гр. София.

„Елена Груп” ЕАД е 100 % собственост на „ИГ Холдинг” АД.

Дружеството – майка „ИГ Холдинг” АД притежава следните дъщерни дружества:

- „Пътни строежи” ООД – 100 % собственост на „ИГ Холдинг”
 - в групата на „Пътни строежи” ООД влизат следните дружества: „Пътища” ЕАД ; „Пътинжинерингстрой-Т” ЕАД ; „Пътперфект Т” АД ; МБАЛ „Свети Пнателеймон”; „Булстрой” АД; „Пътни строежи В.Т.” ЕАД ; „Пътни строежи В.Т.” ООД ;
- „Елена Груп” ЕАД – 100 % собственост на „ИГ Холдинг”
 - в групата на „Елена Груп” ЕАД влизат следните дружества: „ФМА” АД; „Топ Консерв” ЕАД ; „Елена Груп” ЕООД ; „Фригоплод” ЕООД ; „Роса М” АД ; „Елена рента кар” ЕООД и „Роса” АД ;
- „Евротур” ЕАД – 100 % собственост на „ИГ Холдинг”
 - „Изгрев” ЕАД – 100 % собственост на „Евротур” ЕАД
- „Кагабул” ЕАД – 100 % собственост на „ИГ Холдинг”
- „Манастирца” ЕООД – 100 % собственост на „ИГ Холдинг”

Извън групата на „ИГ Холдинг”, „Роса” АД е свързана с „Буковец” ЕООД.

Сделки със свързани лица.

Продажби на продукция

Свързано лице	2011 BGN'000	2010 BGN'000
ЕЛЕНА ГРУП ЕАД	4 893	5 399
ЕЛЕНА ГРУП ЕООД	11	10
Общо :	4 904	5 409

Продажби на стоки

Свързано лице	2011 BGN'000	2010 BGN'000
ЕЛЕНА ГРУП ЕАД	1	131
ФМА АД	751	
Общо :	752	131

Продажби на услуги

Свързано лице	2011 BGN'000	2010 BGN'000
ЕЛЕНА ГРУП ЕАД	228	228
ЕЛЕНА ГРУП ЕООД	3	3
Общо :	231	231

Други приходи – продажба на материали

Свързано лице	2011 BGN'000	2010 BGN'000
ФМА АД	173	347
Общо :	173	347

Други приходи – продажба на дълготрайни материални активи

Свързано лице	2011 BGN'000	2010 BGN'000
ЕЛЕНА ГРУП ЕАД	6	
"ПЪТИНЖИНЕРИНГСТРОЙ-Т" ЕАД	6	
Общо:	12	

Финансови приходи – приходи от лихви

Свързано лице	2011 BGN'000	2010 BGN'000
ПЪТИНЖИНЕРИНГСТРОЙ-Т ЕАД	47	106
Общо :	47	106

Ключов управленски персонал, т.е. лица с права и отговорност при планирането, направляването и контролирането на политиката и дейността на Дружеството. Към ключовия управленския екип на „Роса“ АД се отнасят членовете на Съвета на директорите.

Начислените за годината разходи за доходи на всички лица, които са били ключов персонал за 2011 година са следните :

Вид	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Възнаграждения	91	87
Осигуровки	11	11
Общо разход за доходи:	102	98

Дъщерни предприятия на предприятието

„Роса“ АД гр. Попово няма дъщерни предприятия.

Разчети със свързани лица , отразени в отчета за финансовото състояние към 31.12.2011 г.

	2011 BGN'000	2010 BGN'000
Текущи вземания от:		
ЕЛЕНА ГРУП ЕАД	4437	6 077
ФМА АД		573
ПЪТИНЖИНЕРИНГСТРОЙ-Т ЕАД	129	75
ЕЛЕНА ГРУП ЕООД	3	
Общо вземания от свързани лица	4569	6 725
Текущи задължения към:		
ЕЛЕНА ГРУП ЕАД		223
ПЪТИНЖИНЕРИНГСТРОЙ-Т ЕАД	251	
Общо текущи задължения към свързани лица	251	223

33. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови инструменти на предприятието, различни от деривативи, включват финансови лизинги, парични средства и депозити. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на предприятието. Предприятието притежава и различни други финансови инструменти, като например взимания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на предприятието, включват риск на лихвения процент, риск на ликвидността, валутен риск, ценови риск и кредитен риск.

Кредитен риск

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

Събираемостта на вземанията се контролира директно от изпълнителния директор и главният счетоводител. Отговорността им е оперативно да контролират и регулират вземанията съобразно обективните дадености на пазара и потребностите на дружеството.

Дружеството има разработена политика и процедури за оценка на кредитоспособността на своите контрагенти и определяне на кредитен рейтинг и кредитни лимити по група клиенти. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в различни първокласни банки. При разпределението на паричните потоци между тях ръководството на дружеството се съобразява с редица фактори, между които размерите на капитала, сигурността, ликвидността, кредитния потенциал на банката и др.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки по продажби или покупки в чуждестранна валута различна от евро, където валутния курс е фиксиран от българската държава. в съотношение 1 EUR = 1.95583 лева. Дружеството няма съществени активи и/или пасиви в чуждестранна валута различна от евро.

Риск на ликвидността

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода

на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Коефициент	2011	2010
Обща ликвидност	1.329	1.346
Бърза ликвидност	0.569	0.735

Ценови риск

Дружеството е изложено на ценови риск от два фактора:

- а) евентуално нарастване на доставните цени на суровините и материалите; и
- б) нарастващата конкуренция.

За минимизиране на това влияние дружеството прилага фирмена стратегия, целяща оптимизиране на производствените разходи, валидиране на алтернативни доставчици предлагащи изгодни търговски условия, разширяване на номенклатурата чрез разработване на нови за пазара генерични продукти и не на последно място гъвкава маркетингова и ценова политика. Ценовата политика е функция от три основни фактора - структура на разходите, цени на конкуренти и покупателна възможност на потребителите.

Риск на лихвения процент

В структурата на активите на дружеството лихвоносните активи са представени от паричните средства, банкови депозити и предоставени заеми, които са с фиксиран лихвен процент. От друга страна, привлечените средства на дружеството под формата на дългосрочни и краткосрочни заеми са обичайно с променлив лихвен процент. Това обстоятелство частично поставя паричните потоци на дружеството в зависимост от лихвен риск. Покриването на този риск се постига по два начина:

- а) оптимизиране на източниците на кредитни ресурси за постигане на относително по-ниска цена на привлечените средства; и
- б) комбинирана структура на самите лихвени проценти по кредитите, която съдържа два компонента – постоянен и променлив, съотношението между които, а и абсолютната им стойност, могат да се постигнат и поддържат в благоприятен размер за дружеството. Постоянната компонента е с относително ниска абсолютна стойност и достатъчно голям относителен дял в общия лихвен процент. Това обстоятелство премахва вероятността от значителна промяна в лихвените равнища при евентуална актуализация на променливата компонента. Така се минимизира и вероятността от промяна в неблагоприятна посока на паричните потоци.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира неговата експозиция спрямо промените в лихвените равнища. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции и алтернативно финансиране. На база на тези сценарии се измерва ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или проценти. За всяка симулация, едно и също предположение за промяна на лихвения процент се прилага за всички основни валути. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции.

34. Събития след датата на баланса

Няма съществени събития след датата на баланса, изискващи оповестяване.

35. Действащо предприятие

Ръководството на дружеството счита че предприятието е действащо и ще остане действащо в обозримо бъдеще, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

Финансовият отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на „Роса „ АД на 22.02. 2012 г.