Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
СЪДЪРЖАНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

Съдържание	**Стр.**
Доклад на независимия одитор	
Годишен доклад за дейността	1
Отчет за финансовото състояние	6
Отчет за всеобхватния доход	7
Отчет за промените в собствения капитал	8
Отчет за паричните потоци	9
Приложения към финансовия отчет	10

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на Л'Ореал България ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Л'Ореал България ЕООД („Дружеството"), съдържащ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал, отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Л'Ореал България ЕООД към 31 декември 2020 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет".

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международните стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Кодекса на СМСЕС.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от годишен доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на годишния доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.

б) Годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансовите отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 085 ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД

Джок Нюнан, Прокурист
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

21 юни 2021 г.
гр. София, България

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

Ръководството на Дружеството ("Ръководството") представя доклада и счетоводния отчет на Л'Ореал България ЕООД ("Дружеството", "Л'Ореал България") към 31 декември 2020 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Европейския съюз. Този отчет е одитиран от ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД.

Л'Ореал България е регистрирано като дружество с ограничена отговорност, с едноличен собственик, френско частно дружество Л'Ореал СА. Л'Ореал България ЕООД е регистрирано на 2 март 2006 г. в Софийски градски съд с основен капитал 200 хил. лв. Дружеството е със седалище на управление, гр. София, бул. Н. Вапцаров 55, ЕХРО 2000.

1. Развитие и резултати от дейността на Дружеството

Предметът на дейност на Дружеството е внос и продажба на козметични продукти, тяхното рекламиране и представяне.

През 2020 г. Л'Ореал България продължи своята търговска дейност. Дружеството работи директно с големите вериги в страната като Лили Дрогерие, Парфюмерии Дъглас, Кауфланд, ДМ, Метро, Билла, Аптеки Ремедиум, Веселина Бис ООД. През 2020 г. Дружеството продължава да работи с Фортуна Ком ЕООД и Софарма Трейдинг ЕООД като дистрибутор за дивизията продукти за масово потребление.

През 2020 г. Л'Ореал България продължава да придобива и продава стока от дивизията за професионални продукти на Л'Ореал, които се разпространяват изключително само във фризьорските салони. Стоката за дивизия професионални продукти се закупува от Л`Ореал Адриа. Л'Ореал България продава на дистрибутор - Илиада ЕООД и директни клиенти – Ин-груп 3 ЕООД и Мястото ООД. От своя страна Илиада ЕООД дистрибутира стоката към директните клиенти.

През 2020 г. Л'Ореал България продължава да придобива и продава стока от дивизията за луксозни продукти на Л'Ореал, предлагаща луксозна козметика и парфюми. Л`Ореал България придобива стоката от Л`Ореал Адриа. Дивизията работи с големи парфюмерии като Дъглас и Сефора и с по-малки директни клиенти.

Различните клиенти имат различни, предварително определени кредитни лимити и срок на плащане до 30 дни. Към края на периода Дружеството има вземания от клиенти на стойност 3,593 хил. лв. (2019 г. – 5,439 хил. лв.) и обезценка на вземанията от клиенти на стойност 77 хил. лв. (2019 г. – 291 хил. лв.). Дружеството плаща на своите доставчици при средно 30 дни отсрочено плащане.

През 2020 г. Дружеството придобива стока и рекламни изделия, а именно, от Фапрореал, Жеме Мейбълин Франция, Интербюти Космепол в Полша, Л`Ореал Адриа от Хърватска, Либрамонт от Белгия, Л'Ореал Германия, Л`Ореал Сайпо Индустриал от Италия, Никс Професънал Мейкъп Б.В.В.А, Сопрокос от Франция, Сопрореал от Франция.

За 2020 г. са отчетени приходи на обща стойност 48,249 хил. лв. (2019 г. – 55,766 хил. лв.) и печалба от дейността в размер на 4,197 хил. лв. (2019 г. – 8,805 хил. лв.). В Л'Ореал България към края на 2020 г. работят 79 служители (2019 г. – 69 служители).

През 2020 г. Дружеството изплати дивидент в размер 7,915 хил. лв. на едноличния собственик – Л'Ореал СА (през 2019 г. е изплатен дивидент в размер на 7,139 хил. лв.).

2. Бъдещо развитие на Дружеството

През 2020 г., Л'Ореал България ще продължи да извършва обичайната си дейност, да увеличава продажбите си на местния пазар и ще разширява кръга на директните си клиенти в цялата страна.

През следващата година Дружеството ще продължи да внася и дистрибутира продукти от различни фабрики на Л'Ореал СА. Дружеството планира да продължи да развива директните си клиенти и за целта планира да наеме нови служители.

3. Управление

Регистрираните управители на дружеството са Гийом Венсан Жозеф Доши, Александър Виктор Попов, Етиен Жан Ксавие Дюлег и Бриджит Стрелър (до 1 март 2020 г.). Дружеството ефективно се управлява и представлява от един от управителите, назначен от едноличния собственик – Л'Ореал С.А. През 2020 г. Бриджит Стрелър продължава да изпълнява функциите на Генерален мениджър за България, Хърватска, Сърбия, Словения, Босна, Черна Гора, Албания и Македония. Управлението на Дружеството, на L'Oreal Adria doo в Хърватска, на L'Oreal Balkan doo в Сърбия и на L'Oreal Slovenija Kosmetica doo в Словения е общо. От 1 март 2020 г. Бриджит Стрелър е освободена от длъжността управител и на нейно място е назначена Ваня Бойкова Панайотова. Дружествата имат общи управители за дистрибуцията на козметичните продукти за масова употреба, на професионалните продукти и на луксозните продукти, общ мениджър на човешките ресурси, както и общи екипи по маркетинг, логистика, информационни технологии и финансов контрол.

4. Фактори на финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива, кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

Пазарен риск

(а) Валутен риск

Дружеството оперира в Република България и не е изложено на валутен риск, тъй като повечето транзакции в чуждестранна валута са деноминирани в евро. Към момента курсът на българския лев е фиксиран към този на еврото. Плащанията се извършват в лева по курса в деня на плащането. Ръководството на Дружеството не очаква фиксираният курс на лева към еврото да се промени през следващите 12 месеца и поради тази причина не е направен анализ на ефектите върху финансовия резултат, свързани с валутния риск

(б) Ценови риск

Ръководството на Дружеството наблюдава риска от промяна в цените на стоките. Продажбите се управляват на местно ниво, като се залагат конкурентни цени.

(в) Риск от промени в паричните потоци в резултат на промяна на лихвените нива

Тъй като Дружеството няма лихвоносни активи, приходите и оперативните парични потоци са до голяма степен независими от промените на пазарните лихвени нива.

(г) Лихвен риск

Получените заеми с променлив лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци. Дружеството анализира лихвената си рискова експозиция на динамична база. Към 31 декември 2020 г. Дружеството няма получени заеми и съответно не е изложено на лихвен риск.

4. Фактори на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск

Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, депозити в банки и други финансови институции, също както и от кредитни експозиции на търговци на едро и дребно, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции. За ключовите клиенти и търговците на едро не е разработена независима оценка и в този случай от оценката на риска се преценява кредитната надеждност на клиента, взимайки предвид финансовата му позиция, минал опит и други фактори.

Експозицията към основните контрагенти към датата на баланса е както следва:

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Дял на Лили, ДМ, Фортуна Ком, Илиада, Кауфланд България ЕООД ЕНД КО, Парфюмерии Дъглас, Билла, Софарма Трейдинг ЕООД, Метро, К и М Стил ЕООД, Веселина Бис ООД към търговските вземания.	70.58 %	85,50 %

Ръководството на Дружеството предварително е определило кредитни лимити за клиентите.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск от страна на ръководството осигурява на Дружеството възможност за поддържане на достатъчно парични средства и възможност за финансиране чрез адекватен размер на договорени кредитни линии.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащия период от счетоводния баланс до падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци.

Балансовите задължения в рамките на 12 месеца се равняват на преносните стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително

Към 31 декември 2020 г.	**До 1 г.**	**От 2 до 5 г.**	**Над 5 г.**	**Общо**
Задължения към доставчици	1,960	-	-	1,960
Задължения за възстановяване	4,257	-	-	4,257
Задължения към свързани лица	1,807	-	-	1,807
Задължения по лизинг	626	744	-	1,370
Към 31 декември 2019 г.	**До 1 г.**	**От 2 до 5 г.**	**Над 5 г.**	**Общо**
Задължения към доставчици	2,210	-	-	2,210
Задължения за възстановяване	2,057	-	-	2,057
Задължения към свързани лица	2,064	-	-	2,064
	289	954		1,243

5. Финансови инструменти по категории

Финансовите инструменти на дружеството към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. се класифицират както следва:

Активи отчитани по амортизирана стойност	**31.12.2020 г.**	**31.12.2019 г.**
Търговски вземания и вземания от свързани лица (Прил. 9)	5,992	6,217
Парични средства и парични еквиваленти (Прил. 10)	4,271	6,243
Общо	**10,263**	**12,460**

Пасиви отчитани по амортизирана стойност	**31.12.2020 г.**	**31.12.2019 г.**
Задължения към доставчици (Прил. 12)	1,960	2,210
Задължения към свързани лица (Прил. 12, 23)	1,807	2,064
Завъзстановяване по търговски отстъпки	4,257	2,058
Задължения по лизинг	1,370	1,243
Общо	**9,394**	**7,575**

Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

Дружеството не извършва дейности в областта на научноизследователската и развойна дейност.

Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма клонове към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г.

Събития след съставяне на баланса

Не съществуват съществени събития след датата на баланса, които да оказват влияние върху финансовите отчети или върху бъдещите дейности на Дружеството.

6. Отговорности на ръководството на Дружеството

Според българското законодателство ръководството на Дружеството трябва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати.

Ръководството на Дружеството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2020 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите Международни стандарти за финансова отчетност, приети от ЕС, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

6. Отговорности на ръководството на Дружеството (продължение)

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното стопанисване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Етиен Дюлег
Финансов Директор

L'ORÉAL BULGARIA
Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

Ваня Панайотова
Управител

11 май 2021 г.
София

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Прил.	Към 31 декември 2020 г.	2019 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	1,238	1,261
Нематериални активи	6	412	419
Активи с право на ползване	14	1,350	1,222
Активи по отсрочени данъци	7	253	216
		3,253	**3,118**
Текущи активи			
Материални запаси	8	2,088	2,193
Търговски и други вземания	9	6,312	6,743
Надвнесен корпоративен данък		257	255
Парични средства и еквиваленти	10	4,271	6,243
		12,928	**15,434**
Общо активи		**16,181**	**18,552**
Собствен капитал			
Основен капитал	11	200	200
Неразпределена печалба		5,155	9,283
		5,355	**9,483**
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Пасиви по лизинг	14	744	954
Задължения за пенсионно осигуряване	13	330	304
		1,074	**1,258**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	12	3,062	3,401
Задължения към свързани лица	12, 23	1,807	2,064
Задължения за възстановяване	12	4,257	2,057
Пасиви по лизинг	14	626	289
		9,752	**7,811**
Общо пасиви		**10,826**	**9,069**
Общо собствен капитал и пасиви		**16,181**	**18,552**

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на 11 май 2021 г. и е подписан от:

Ваня Панайотова
Управител

Етиен Дюлег
Финансов директор

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

Найден Костадинов
Упълномощен представител
Съставител
Ърнст и Янг България ЕООД

Заверили съгласно одиторския доклад:

Анна Ботева
Регистриран одитор

21-06-2021

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД София Рег. № 085

Джок Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

21-06-2021

Бележките на страница 10 – 47 са неразделна част от финансовите отчети.

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Прил.	2020 г.	2019 г.
Приходи от продажби	15	48,249	55,766
Себестойност на продажбите		(18,178)	(20,114)
Брутна печалба		**30,071**	**35,652**
Други оперативни приходи		4	12
Разходи за дистрибуция и маркетинг	16	(15,462)	(15,523)
Административни разходи	17	(9,865)	(10,393)
Нетна (загуба)/печалба от обезценка на финансови активи		(21)	44
Други разходи	18	(520)	(979)
Печалба от дейността		**4,207**	**8,813**
Финансови разходи	19	(10)	(8)
Печалба преди данъци		**4,197**	**8,805**
Разходи за данъци върху доходите	20	(429)	(892)
Печалба за годината		**3,768**	**7,913**
Друг всеобхватен доход			
Елементи, които няма да бъдат рекласифицирани в печалби и загуби			
Преоценка на задължения за пенсионно осигуряване		19	(18)
Общ друг всеобхватен доход		**3,787**	**7,895**

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на 11 май 2021 г. и е подписан от:

Ваня Манафиотова
Управител

Етиен Дюлег
Финансов директор

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

Найден Костадинов
Упълномощен представител
Съставител
Ърнст и Янг България ЕООД

Заверили съгласно одиторския доклад:

Анна Ботева
Регистриран одитор

21-06-2021

Одиторско дружество София Рег. № 085 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

Джок Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

21-06-2021

Бележките на страница 10 – 47 са неразделна част от финансовите отчети.

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Регистриран капитал	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2019 г.	**200**	**8,527**	**8,727**
Всеобхватен доход			
Печалба за годината	-	7,913	7,913
Друг всеобхватен доход			
Актюерски загуби	-	(18)	(18)
Общ всеобхватен доход	**-**	**7,895**	**7,895**
Операции със собственика			
Разпределени дивиденти	-	(7,139)	(7,139)
Общо операции със собственика	**-**	**(7,139)**	**(7,139)**
Салдо към 31 декември 2019 г.	**200**	**9,283**	**9,483**
Всеобхватен доход			
Печалба за годината	-	3,768	3,768
Друг всеобхватен доход			
Актюерски печалби	-	19	19
Общ всеобхватен доход		**3,787**	**3,787**
Операции със собственика			
Разпределени дивиденти	-	(7,915)	(7,915)
Общо операции със собственика	**-**	**(7,915)**	**(7,915)**
Салдо към 31 декември 2020 г.	**200**	**5,155**	**5,355**

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на 11 май 2021 г. и е подписан от:

Ваня Панайотова
Управител

Етиен Дюлег
Финансов директор

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

Найден Костадинов
Упълномощен представител
Съставител
Ърнст и Янг България ЕООД

Заверил съгласно одиторския доклад:

Анна Ботева
Регистриран одитор

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД София Рег. № 085

Джок Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

21-06-2021

21-06-2021

Бележките на страница 10 – 47 са неразделна част от финансовите отчети.

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020 г.

(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Прил.	2020 г.	2019 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от оперативна дейност	22	7,728	8,719
Платен корпоративен данък		(493)	(872)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**7,235**	**7,847**
Парични потоци от инвестиционната дейност			
Покупка на имоти, машини и съоръжения		(879)	(496)
Нетни парични потоци за инвестиционната дейност		**(879)**	**(496)**
Парични потоци от финансова дейност			
Платени лихви по получени заеми		(8)	(5)
Платен дивидент		(7,915)	(7,139)
Плащания на задължения за лизинг	14	(405)	(788)
Нетни парични потоци за финансова дейност		**(8,328)**	**(7,932)**
Нетно намаление на паричните средства и паричните еквиваленти		**(1,972)**	**(581)**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		**6,243**	**6,824**
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	10	**4,271**	**6,243**

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на 11 май 2021 г. и е подписан от:

Ваня Панайотова
Управител

Едиен Дюлег
Финансов директор

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

Найден Костадинов
Упълномощен представител
Съставител
Ърнст и Янг България ЕООД

Заверили съгласно одиторския доклад:

Анна Ботева
Регистриран одитор

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО ПРАЙСУОТЪРХАУСКУПЪРС ОДИТ ООД София Рег. № 085

21-06-2021

Джок Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

21-06-2021

Бележките на страница 10 – 47 са неразделна част от финансовите отчети.

1. Резюме на дейността

Л'Ореал България е вписан в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 175041752 на 19 април 2006 г. Едноличен и краен собственик на Дружеството е Л'Ореал СА, Франция.

Основната дейност на Дружеството е внос и продажба на козметика на марките L'Oreal Paris, Garnier, Maybelline New York, Essie, Mixa, Kerastase, Matrix, L'Oreal Professionnel, Lancôme, Armani, YSL, Biotherm, V&R, Clarisonic, Diesel, Cacharel, NYX, Kiehl's.

Българското законодателство не забранява решение на едноличния собственик на капитала на Дружеството за приемане на годишния счетоводен отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран годишен счетоводен отчет за същата счетоводна година

2. Счетоводна политика

По-долу са представени значимите счетоводни политики, приложени при изготвянето на финансовия отчет. Политиките са последователно прилагани за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

2.1.1. Съответствие с МСФО

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти" (МСС).

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на някои счетоводни прогнози. Изисква се управлението да даде своята оценка, когато счетоводните политики на Дружеството са приложими. Позициите във финансовите отчети, които изискват по-висока степен на преценка или субективност, и други позиции, върху които прогнозите имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са изложени отделно в Приложение 4.

2.1.2. Историческа стойност

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата стойност.

2.1.3. Принцип на действащото предприятие

Ръководството също така потвърждава, че годишният финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне (продължение)

2.1.4. Принцип на действащото предприятие (продължение)

Ръководството потвърждава, че годишният финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2020 г. е изготвен на принципа на действащото предприятие, което предполага продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност.

В края на 2019 г. за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус), когато ограничен брой случаи на неизвестен вирус бяха докладвани на Световната здравна организация. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост. На 11 март 2020 г. Световната Здравна Организация обяви пандемия, относно разпространението на COVID-19, а на 13 март 2020 г. Народното събрание гласува извънредно положение в Република България, в резултат на което се предприеха редица ограничителни мерки.
Извънредното положение беше отменено на 13 май 2020 г. и от 14 май беше обявена извънредна епидемична обстановка на територията на страната. По-късно през годината бяха отново засилени ограничителните мерки съгласно моментната обстановка.
Текущите активи на Дружеството надвишават текущите пасиви към 31 декември 2020 г. със сумата от 3,175 хил. лв. (31 декември 2019 г: 7,623 хил. лв.). Към 31 декември 2020 г. Дружеството има Парични средства и еквиваленти в размер на 4,271 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 6,243 хил. лв.).

В резултат на създалите се неблагоприятни икономическа условия, през 2020 г. се наблюдава 13,48% намаление в нетните приходи на Дружеството, в сравнение с 2019 г. Въпреки това, Дружеството очаква през следващата година приходите да бъдат в съответствие с бюджета.
Въз основа на настоящия анализ ръководството не е установило съществена несигурност, че дружеството ще може да продължи да съществува като действащо предприятие. Дружеството също има намерението и способността да предприеме действия, необходими, за да продължи да съществува като действащо предприятие. До момента Дружеството няма ликвидни затруднения и забавяне на доставките, извършва навреме плащанията към своите доставчици и предприема мерки за намаляване на оперативните разходи
Ръководството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие на кризата и ще предприеме всички възможни и необходими стъпки за смекчаване на ефекта.

2.1.5. Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2020 г.

Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8 (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1. База за изготвяне (продължение)

2.1.6

Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството (продължение)

Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3 (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)

Изменение на МСФО 16 „Лизинги" – Намаляване на наеми във връзка с COVID-19 (издаден на 28 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г.)

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущия или бъдещите периоди.

*2.1.7 **Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството***

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2020 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения

Изменение на МСФО 4 „Застрахователни договори" – отлагане на МСФО 9 (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 (издадени на 27 август 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

*2.1.8 **Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС***

МСФО 17 „Застрахователни договори" (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)**, включително Изменение на МСФО 17** (издаден на 25 юни 2020 г.)

Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети": класификация на текущи и нетекущи пасиви и класификация на текущи и нетекущи пасиви - отсрочване на датата на влизане в сила (издадени съответно на 23 януари 2020 г. и 15 юли 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации"; МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения"; МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи"; Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2018 г.-2020 г. (издадени на 14 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.)

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обозримо бъдеще.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.2 Сделки в чуждестранна валута

2.2.1 Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която предприятието извършва дейността си ("функционална валута"). Функционална валута на Дружеството и валута на представяне е българският лев. Финансовите отчети са представени в хиляди лева.

2.2.2 Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалният курс за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за всеобхватния доход.

Значими валутни курсове (лева):	**31 декември 2020 г.**
1 щатски долар се равнява на	1.59386
1 евро се равнява на	1.95583

2.3 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Имотите, машините и съоръженията се представят по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация. Историческата цена включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива. 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.

Балансовата стойност на заменената част се отписва. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени. Като Имоти, машини и съоръжения се отчитат само тези с първоначална стойност над 700 лв.

Амортизацията на всички дълготрайни активи се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху очаквания полезен живот на активите, както следва:

	Срок на амортизация
Мебели за търговско оборудване	3 години
Транспортни средства – автомобили	3 години
Офис обзавеждане	5 години
Компютърна техника и прилежащи устройства	3 години

Подобрения на наети ИМС

Направените подобрения по наетия офис се капитализират на основата на направените разходи. Те се амортизират за остатъчния срок на наема.

Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансов отчет. Печалбите и загубите от изваденте от употреба активи се определят чрез сравнение на получената цена с балансовата им стойност и са представени в други (загуби)/ печалби – нетно, в отчета за всеобхватния доход.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.3 Имоти, машини и съоръжения (ИМС) (продължение)

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба.

Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определянето на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за доходите като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за доходите.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.4 Нематериални активи

Нематериални дълготрайни активи се представят по цена на придобиване, като придобитите лицензи за програмни продукти и софтуер се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмен продукт и софтуер. Те се амортизират през периода на техния очакван полезен живот – 5 години за лицензи и 8 години за софтуер. Балансовата стойност на всеки нематериален дълготраен актив се преглежда всяка година и ако се сметне за необходимо, се осчетоводява провизия за обезценка на активите.

2.5 Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Разходът се определя по метода на „среднопретеглената стойност". Нетната реализируема стойност е равна на очакваната продажна цена при нормално протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

2.6 Финансови активи

Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
Тази категория е най-съществена за Дружеството. Дружеството оценява финансовите активи по амортизирана стойност, ако са удовлетворени и двете условия, изложени по-долу:

- Финансовият актив се притежава в рамките на бизнес модел, имащ за цел неговото държане с оглед получаване на договорните парични потоци от него; и
- Условията на договора за финансовия актив пораждат парични потоци на конкретни дати, които представляват само плащания по главницата и лихвите върху неиздължената сума на главницата

Финансовите активи по амортизирана стойност впоследствие се оценяват при прилагане на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП) и са предмет на обезценка. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан, модифициран или обезценен. Финансовите активи по амортизирана стойност на Дружеството включват основно търговски вземания, вземания от свързани лица и парични средства и парични еквиваленти.

Търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, и за които Дружеството е приложила практически целесъобразна мярка, се оценяват по цената на сделката, определена съгласно МСФО 15. Моля, вижте счетоводната политика в раздел 2.13 Приходи от договори с клиенти.

Отписване
Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва (т.е. се премахва от отчета за финансовото състояние на Дружеството), главно когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Дружеството е поело задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Дружеството е прехвърлило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Дружеството нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазило контрола върху него.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.6 Финансови активи (продължение)

Отписване (продължение)

Когато Дружеството е прехвърлило правата си за получаване на парични потоци от актива или е встъпило в споразумение за прехвърляне, то прави оценка на това дали и до каква степен е запазило рисковете и ползите от собствеността. Когато то нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, нито е прехвърлило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления актив, до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

Продължаващо участие, което е под формата на гаранция върху прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната сума на възнаграждението, което може да се изиска Дружеството да изплати.

Обезценка на финансови активи

Допълнителни оповестявания, свързани с обезценката на финансовите активи, са предоставени и в следните пояснителни бележки:

- Оповестявания на значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (Приложение 4)
- Търговски вземания (Приложение 9)
- Вземания от свързани лица (Приложение 23)

По отношение на търговските вземания, и активите по договори с клиенти Дружеството прилага опростен подход за изчисление на очакваните кредитни загуби („ОКЗ"). Вземанията от свързани лица са предмет на индивидуална оценка на кредитния риск, която взема в предвид наличната качествена и нестатистическа количествена информация. Следователно то не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Дружеството е създало матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда.

Дружеството счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 30 дни. В определени случаи обаче то може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Дружеството да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него. Финансови актив се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.7 Парични средства и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват салда по касови наличности, инкасо и банкови сметки, както и други високо ликвидни инвестиции с матуритет три месеца или по-малко. Паричните средства и еквиваленти се отчитат по тяхната амортизирана стойност, използвайки метода на ефективния лихвен процент. За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение.

2.8 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва, освен за просрочени и под условие за предсрочно изплащане. Отписване на финансов пасив се извършва само когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

Отписване
Финансов пасив се отписва, когато задължението бъде погасено, или прекратено, или изтече. Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитодател при съвършено различни условия, или условията на съществуващ пасив бъдат съществено променени, тази размяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов. Разликата в съответните балансови суми се признава в отчета за доходите.

2.9 Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизирана стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и амортизираната стойността на заема се признава в отчета за всеобхватния доход през периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Дружеството има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

2.10 Текущи и отсрочени данъци

Текущият данък върху дохода се изчислява на база данъчните закони в сила или предстоящи да влязат в сила към датата на баланса в страната.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовите отчети. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки, действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават в степента, в която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, с която могат да бъдат възстановени тези активи.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.11 Доход на наетите лица

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния Осигурителен Институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за Универсален пенсионен фонд, съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета за всеобхватния доход за периода, за който се отнасят. Като задължение към персонала в баланса са включени провизии по неизползвани отпуски, бонуси и пенсии.

Служителите могат да участват в план за стимулиране чрез участие в капитала, като им се предоставят опции за закупуване на акции, които са обвързани с определени условия и подлежат на риск да станат невалидни преди собственика им да е получил право да ги упражнява. Справедливата стойност на услугите, получени в замяна от служителите се признава като разход. Общата сума, която се признава за разход за периода на придобиване се определя на база справедливата стойност на предоставените опции, без да се взема предвид влиянието на непазарните условия за придобиване. Непазарните условия за придобиване участват в предположения относно броя опции, който се очаква да получат право за упражняване. При всяко изготвяне на счетоводния баланс, Дружеството преразглежда приблизителната си преценка за броя опции, които се очаква да получат право за упражняване. Дружеството преразглежда преценките си за общия брой опции, които се очаква да бъдат придобити и признава ефекта от преразгледаните преценки (ако има такива) в отчета за дохода срещу съответните корекция в капитала.

2.12 Провизии

Провизиите се определят на база сегашната стойност на разходите, които се очаква да са необходими за уреждане на задължението като се използва ставката преди данъци, която отразява текущите оценки на пазара на парите във времето и специфичните за задължението рискове.

Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

2.13 Признаване на приходи от договори с клиенти

Дейността на Дружеството е свързана с предоставянето на козметични продукти. Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите бъде прехвърлен към клиента, срещу сума, която отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

Оповестявания за съществените счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения, свързани с приходите от договори с клиенти, са предоставени в Приложение 4.

Продажба на стоки на дребно

Приходите от продажба на стоки на дребно се признават в определен момент във времето, когато контролът върху актива бъде прехвърлен към клиента, което обичайно става в момента на осъществяване на физическа продажба на стоки.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.13 Признаване на приходи от договори с клиенти (продължение)

Продажба на стоки на едро

Приходите от продажба на стоки на едро се признават в определен момент във времето, когато контролът върху актива бъде прехвърлен към клиента, което обикновено е при доставката на стоки. Нормалният кредитен срок е 30 дни от доставката.

Дружеството преценява дали в договора са налице други обещания, които представляват отделни задължения за изпълнение, към които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката (например, гаранции, точки за лоялност на клиентите). При определянето на цената на сделката за продажба на стоки Дружеството преценява ефектите от променливото възнаграждение, съществуването на съществени компоненти на финансиране и възнаграждение, дължимо към клиента (ако има такова).

(i) Променливо възнаграждение

Ако възнаграждението по даден договор включва променлива сума, Дружеството определя размера на възнаграждението, на което има право в замяна на прехвърлянето на стоките към клиента. Някои договори за продажбата на стоки дават на клиентите право на връщане на стоки и рабати за обем. Правата за връщане и рабатите за обем пораждат променливо възнаграждение.

• Права за връщане
Някои договори дават на клиента правото да върне сезонните стоки в определен период. За стоки, които се очаква да бъдат върнати, Дружеството признава задължение за възстановяване, вместо приход.

• Рабати за обем
На определени клиенти Дружеството предоставя ретроспективни рабати за обем, след като количеството на закупените през периода продукти надвиши определения в договора праг. Рабатите се компенсират срещу дължимите от клиента суми. За приблизителна оценка на променливото възнаграждение за очакваните бъдещи рабати Дружеството прилага метода на най-вероятната сума за договори с праг за еднократен обем и метода на очакваната стойност за договори с повече от един праг за обем. Избраният метод, който осигурява най-добра прогноза за размера на променливото възнаграждение, се определя основно от броя на праговете за обем, които се съдържат в договора. След това Дружеството прилага изискванията за ограничаване на приблизителните оценки на променливото възнаграждение и признава задължение за възстановяване за очакваните бъдещи рабати.

• Плащания на търговски вериги
Дружеството плаща такси на търговските вериги и други дистрибутори на продуктите на компанията за различни услуги, които включват излагане на стоки на по-атрактивни и изгодни места в магазините, гондоли, реклами в брошури на търговските веригите и други. Тези плащания са представени като намаление на приходите от продажби дори в случаите, в които някои услуги се предоставят от търговците на дребно в замяна на тези плащания.

Дружеството е признало Задължения за възстановяване в размер на 4,257 хил. лв. към 31 декември 2020 г., а към 31 декември 2019 г. тези задължения в размер на 2,057 хил. лв.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.13 Признаване на приходите (продължение)

Продажба на стоки на едро (продължение)

(ii) Съществен компонент на финансиране

Обичайно Дружеството получава краткосрочни аванси от клиентите си. Прилагайки практическото облекчение в МСФО 15, то не коригира обещания размер на възнаграждението за отразяване на ефектите на съществен компонент на финансиране, ако на датата на влизане в сила на договора очаква, че периодът между прехвърлянето на обещаните стоки или услуги към клиента и очакваното от клиента плащане за тези стоки или услуги ще бъде една година или по-малко.

Предоставяне на услуги

Дружеството предоставя услуги, които се продават отделно, а именно поддържащи услуги към свързани лица. Тези услуги включват консултантски услуги в областта на управлението, услуги свързани с човешките ресурси, услуги свързани с грижа за клиентите, маркетингови услуги и услуги по обучението и образованието на персонала. Дружеството отчита услугите като едно задължение за изпълнение и признава приходите от тях в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и потребява ползите, предоставяни от Дружеството. Дружеството използва метода на вложените ресурси на база направени разходи спрямо общия размер на очакваните вложени ресурси за удовлетворяване на задължението за изпълнение, за да оцени напредъка за пълното изпълнение на услугата.

Салда по договори

Търговски вземания
Вземането представлява правото на Дружеството да получи възнаграждение в определен размер, което е безусловно (т.е. преди плащането на възнаграждението да стане дължимо е необходимо единствено да изтече определен период от време). Моля, вижте счетоводните политики за Търговски вземания, изложени в раздел 2.6 Финансови активи.

Пасиви по договори с клиенти
Пасивът по договора е задължението за прехвърлянето на стоките или услугите към клиента, за което Дружеството е получило възнаграждение (или възнаграждението е дължимо) от клиента. Ако клиентът заплати възнаграждението преди Дружеството да прехвърли стоките или услугите към него, когато бъде извършено плащането или когато плащането стане дължимо (което възникне по-рано), се признава пасив по договор. Пасивите по договори с клиенти се признават като приход, когато Дружеството изпълни задълженията си по договора.

Активи и пасиви, възникващи от правото на връщане
Активи за право на връщане
Активът за право за връщане представлява правото на Дружеството да получи обратно стоките, които клиентите се очаква да върнат. Активът се оценява по предишната балансова стойност на материалните запаси, намалена с очакваните разходи за обратното получаване на стоките, включително каквито и да било намаления в стойността на върнатите стоки. Дружеството актуализира оценката на отразените активи, за да отрази каквито и да било промени в очакваното ниво на връщане на стоките, както и каквито и да било допълнителни намаления в стойността на върнатите стоки.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.13 Признаване на приходите (продължение)

Задължения за възстановяване
Задължението за възстановяване е задължението да се възстанови част или цялото получено (или подлежащо на получаване) възнаграждение от клиента. То се оценява в размер на сумата, която Дружеството очаква, че ще трябва окончателно да възстанови на клиента. Дружеството актуализира приблизителните си оценки на задълженията за възстановяване (и съответната промяна в цената на сделката) в края на всеки отчетен период. Моля, вижте по-горе изложената счетоводна политика за променливото възнаграждение.

2.14 Разпределение на дивиденти

Разпределението на дивиденти на акционерите на Дружеството се признава като задължение във финансовите отчети на Дружеството в периода, в който дивидентите са одобрени от акционерите на Дружеството.

2.15 Лизинги - Дружеството като лизингополучател

От 1 януари 2019 г. лизинговите договори се признават като актив с право на ползване и съответно пасив по лизинга на датата, на която лизинговият актив е на разположение за използване от Дружеството. Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през периода на лизинга, така че да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка от задължението за всеки период. Активът с правото на ползване се амортизира за по-краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга по линейния метод.

Активите и пасивите, възникващи от договор за лизинг, се оценяват първоначално на база на настоящата стойност. Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, нетно от вземания по получени стимули;

- променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;

- суми, които се очаква да бъдат платими от лизингополучателя под формата на гаранции за остатъчна стойност;

- цената за упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена, и

- плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако лизинговият срок отразява възможността лизингополучателят да упражни тази опция.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, се използва диференциалният лихвен процент за Дружеството. Това е процентът, който Дружеството би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време и при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване в сходна икономическа среда.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.15 Лизинги - Дружеството като лизингополучател (продължение)

Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Впоследствие пасивите по лизинг се оценяват, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Балансовата стойност на пасива по лизинга се преоценява, за да се отразят преоценките или измененията на лизинговия договор, или да се отразят коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Срокът на лизинговия договор е неотменимият период, за който лизингополучателят има правото да използва основния актив; периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване или прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

Активите с право на ползване се оценяват първоначално по цената на придобиване, включваща:
- стойността на първоначалната оценка на пасива по лизинг;
- лизинговите плащания, извършени преди или на датата на възникване на лизинга, намалени с получени стимули по лизинга;
- всички първоначални директни разходи, свързани с лизинга, и
- разходи за възстановяване, свързани с лизинга.

Впоследствие активите, с право на ползване, се оценяват по цена на придобиване минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка и се коригират спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга, дължаща се на преоценка или изменение на лизинговия договор. Активите с право на ползване се амортизират на линейна база за по-краткия от срока на лизинга и очакваните полезни животи на активите, както следва:
• Офис сграда 3 години
• Магазини 3 години
Плащанията, свързани с краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойност, се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход. Дружеството разглежда възможността за освобождаване от признаване по отношение на лизинг на активи с ниска стойност за всеки лизингов договор поотделно. Когато активът е придобит чрез договор за преотдаване, е признат актив с право на ползване и пасив по лизинга. За всички останали лизинги на активи с ниска стойност, лизингополучателят признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор.

Краткосрочните лизинги са със срок за не повече от 12 месеца. Дружеството не прилага освобождаването от признаване на краткосрочни лизинги по отношение на краткосрочните си лизинги на машини и съоръжения (например, лизинги, чийто лизингов срок е 12 месеца или по-малко от началната дата и които не съдържат опция за закупуване). То прилага и освобождаването от признаване на лизинги на активи с ниска стойност за лизингите на офис оборудване, което се счита за такова с ниска стойност.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.15 Лизинги - Дружеството като лизингополучател (продължение)

(б) Лизинговата дейност на Дружеството

Дружеството наема различни недвижими имоти (търговски магазини, офис сгради, земя), микробуси за доставка, друго дребно оборудване (например компютри, мобилни телефони). Договорите за лизинг се сключват на индивидуална основа и съдържат широк спектър от различни условия (вкл. прекратяване и подновяване на правата на ползване). Договорите за лизинг нямат ковенанти, но лизинговите активи не могат да се използват като обезпечение на заеми.

(в) Опции за удължаване и прекратяване

В редица договори за лизинг на Дружеството са включени опции за удължаване и прекратяване. Те се използват за осигуряване на максимална оперативна гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в дейността на Дружеството. За значими счетоводни приблизителни оценки и преценки при определяне на срока на лизинга, моля вижте приложение 4.

2.16 Разходи за бъдещи периоди

Посочените в баланса разходи за бъдещи периоди, представляват разсрочени разходи, свързани с абонаменти, гаранционно обслужване и застраховки.

3. Фактори на финансовия риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск и ценови риск), риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива, кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Дружеството за цялостно управление на риска има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовите показатели на Дружеството.

Пазарен риск

(а) Валутен риск
Дружеството оперира в Република България и не е изложено на валутен риск, тъй като повечето транзакции в чуждестранна валута са деноминирани в евро. Към момента курсът на българския лев е фиксиран към този на еврото. Плащанията се извършват в лева по курса в деня на плащането. Ръководството на Дружеството не очаква фиксираният курс на лева към еврото да се промени през следващите 12 месеца и поради тази причина не е направен анализ на ефектите върху финансовия резултат, свързани с валутния риск

(б) Ценови риск
Ръководството на Дружеството наблюдава риска от промяна в цените на стоките. Продажбите се управляват на местно ниво, като се залагат конкурентни цени.

(в) Риск от промени в паричните потоци в резултат на промяна на лихвените нива
Тъй като Дружеството няма лихвоносни активи, приходите и оперативните парични потоци са до голяма степен независими от промените на пазарните лихвени нива.

2. Счетоводна политика (продължение)

3. Фактори на финансовия риск (продължение)

(г) Лихвен риск
Получените заеми с променлив лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци. Дружеството анализира лихвената си рискова експозиция на динамична база. Към 31 декември 2020 г. Дружеството няма получени заеми и съответно не е изложено на лихвен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск произлиза от пари и парични еквиваленти, депозити в банки и други финансови институции, също както и от кредитни експозиции на търговци на едро и дребно, включително неизплатени вземания и договорени стопански операции. За ключовите клиенти и търговците на едро не е разработена независима оценка и в този случай от оценката на риска се преценява кредитната надеждност на клиента, взимайки предвид финансовата му позиция, минал опит и други фактори (Приложение 9).
Въпреки че вземанията от свързани лица, и паричните средства и еквиваленти подлежат на анализ за обезценка съгласно изискванията на МСФО 9, то идентифицираната загуба от обезценка е несъществена.

Експозицията към основните контрагенти към датата на баланса е, както следва:

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Дял на Лили, ДМ, Фортуна Ком, Илиада, Кауфланд България ЕООД ЕНД КО, Парфюмерии Дъглас, Билла, Софарма Трейдинг ЕООД, Метро, К и М Стил ЕООД, Веселина Бис ООД към търговските вземания	70.58 %	85.50%

Ръководството на Дружеството предварително е определило кредитни лимити за клиентите.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск от страна на ръководството осигурява на Дружеството възможност за поддържане на достатъчно парични средства и възможност за финансиране чрез адекватен размер на договорени кредитни линии.
Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащия период от счетоводния баланс до падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци.

3. Фактори на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Балансовите задължения в рамките на 12 месеца се равняват на справедливите им стойности, тъй като влиянието на дисконтирането е незначително.

Към 31 декември 2020 г.	**До 1 г.**	**От 2 до 5 г.**	**Над 5 г.**	**Общо**
Задължения към доставчици	1,960	-	-	1,960
Задължения за възстановяване	4,257	-	-	4,257
Задължения към свързани лица	1,807	-	-	1,807
Задължения по лизинг	626	744	-	1,370

Към 31 декември 2019 г.	**До 1 г.**	**От 2 до 5 г.**	**Над 5 г.**	**Общо**
Задължения към доставчици	2,210	-	-	2,210
Задължения за възстановяване	2,057	-	-	2,057
Задължения към свързани лица	2,064	-	-	2,064
Задължения по лизинг	289	954		1,243

Управление на капиталовата структура

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за собствениците и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала. Структурата и управлението на привлечения капитал се осъществяват от компанията-майка. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденти, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на компанията-майка. Дружеството няма външно финансиране.

4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните преценки и предположения са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните преценки и предположения се преразглежда редовно. Дружеството извършва приблизителни преценки и предположения за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни преценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са описани по-долу:

Обезценка на материални запаси
В края на всеки отчетен период Дружеството изчислява обезценка на материалните запаси. Обезценяват се на 100% всички повредени материални запаси, както и материални запаси на склад, които не са включени в прогнозния план за продажби на Дружеството за следващите периоди – остарели продукти. След като се съпоставят прогнозния план за доставките и продажбите се обезценяват и залежалите материалните запаси, които се очаква да бъдат изведени от употреба през следващите 6 месеца след края на отчетния период. Резултатът се намалява с коефициент, изчислен на база на реалните стойности от миналата година.

4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

Полезен живот на имоти, машини и оборудване и нематериални активи
Финансовото отчитане на имотите, машините и оборудването и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството.

Корпоративен данък
Значителна преценка е необходимо да бъде направена за определянето на общия корпоративен данък. Съществуват множество операции и изчисления, за които окончателно определения данък е изчислен в нормалния ход на дейността. Дружеството признава пасиви за очаквани данъчни задължения на база на преценка на ръководството дали ще бъдат дължими допълнителни данъци. Когато окончателно дължимите данъци в резултат от подобни събития е различен от първоначално отчетените задължения, тези разлики ще бъдат отразени в краткосрочните задължения за корпоративен данък и ще имат ефект върху отсрочени данъци в периода, в който е направено това уточнение.

Преценки

Приходи от договори с клиенти
Дружеството е приложило следните преценки, които оказват съществено влияние върху определянето на размера и момента на възникване на приходите от договори с клиенти:

- Определяне на метод за приблизителна оценка на променливото възнаграждение и преценка на ограничението

Някои договори за продажба на стоки включват право за връщане и рабати за обем, което поражда променливо възнаграждение. При приблизителната оценка на променливото възнаграждение от Дружеството се изисква да използва или метода на очакваната стойност, или метода на най-вероятната сума, въз основа на който метод по-добре може да се прогнозира сумата на възнаграждението, на което то ще има право. Дружеството е определило, че методът на очакваната стойност е подходящ метод, който може да се използва при приблизителната оценка на променливото възнаграждение за продажбата на стоки с право на връщане, имайки предвид големия брой договори с клиенти, които имат сходни характеристики.

При приблизителната оценка на променливото възнаграждение за продажбата на стоки с рабати за отстъпка, Дружеството е определило, че използването на комбинация от метода на най-вероятната сума и метода на очакваната стойност е подходящо. Избраният метод, който най-добре предвижда сумата на променливото възнаграждение, се определя основно от броя на праговете за обем, съдържащ се в договора. Методът на най-вероятната сума се използва за договори с един праг за обем, докато методът за очакваната стойност се използва за договори с повече от един праг за обем.
Преди да включи какъвто и да било размер на променливо възнаграждение в цената на сделката, Дружеството преценява дали сумата на променливото възнаграждение е ограничена. На база исторически опит, бизнес прогнози и актуални икономически условия Дружеството е определило, че приблизителните оценки за променливото възнаграждение не са обект на ограничение. В допълнение, несигурността на променливото възнаграждение ще се разреши в рамките на кратък период от време.

- Приблизителна оценка на променливото възнаграждение за върнати стоки и рабати за обем

4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

Преценки (продължение)

Приходи от договори с клиенти (продължение)

Дружеството определя приблизително променливите възнаграждения, които следва да бъдат включени в цената по сделката за продажба на стоки с права за връщане и рабати за обем.

Дружеството е разработило статистически модел за прогнозиране на върнатите закупени продукти. Моделът използва исторически данни за върнати продукти стоки за всеки продукт, за да изчисли процентите за очакваните върнати продукти. Тези проценти се прилагат за определяне на очаквания размер на променливото възнаграждение. Всяка съществена промяна в опита спрямо историческия модел за връщане на стоки ще се отрази на очакваните проценти за върнатите продукти, приблизително определени от Дружеството. Очакваните от Дружеството рабати за обем се анализират на база клиент за договори, които са предмет на един праг за обем. Определянето за това дали съществува вероятност клиентът да получи право на рабат зависи от историческите права за рабати на съответния клиент и натрупаните до момента покупки. Дружеството е приложило статистически модел за приблизителна оценка на очакваните рабати за обем за договори с повече от един праг за обем.

Приходи от договори с клиенти (клиенти)

Този модел използва историческите модели на покупки и права на клиентите за получаване на рабати за определяне на очакваните проценти на рабати и очаквания размер на променливото възнаграждение. Всички съществени промени в опита спрямо правата на клиентите за получаване на рабати ще се отразят на приблизително определения от Дружеството процент на рабати.
Дружеството актуализира оценката си за очакваните върнати стоки и рабати за обем на тримесечна база и задълженията за възстановяване се коригират по подходящ начин. Приблизителните оценки за върнатите стоки и рабатите за обем са чувствителни спрямо промени в обстоятелствата и миналия опит на Дружеството във връзка с тези елементи може да не е представителен по отношение на реалните върнати от клиентите стоки и права на рабати в бъдеще. Към 31 декември 2020 г. размерът на признатите задължения за възстановяване по търговски отстъпки възлиза на 4,257 хил. лв. (2019 г.: 2,057 хил. лв.).

Провизия за очаквани кредитни загуби за търговски вземания

Влиянието на COVID-19 пандемията върху възстановимостта на вземанията беше анализирано. Докато методологиите и предположенията, използвани в базовите изчисления на очакваните кредитни загуби (ОКЗ) остават непроменени спрямо тези, приложени през предходната финансова година, Дружеството е включило приблизителни оценки, предположения и преценки, специфични за отражението на пандемията от Covid-19. При изготвянето на тези приблизителни оценки Дружеството е взело под внимание бизнеса, в който работи, възрастовата структура на своите вземания и тяхната съпоставимост с предходния период, сочеща липсата на значително влошаване в ликвидната позиция на неговите клиенти, както и липсата на удължаване на кредитните срокове спрямо тези, прилагани през предходния период. Въпреки че не са установени съществени проблеми, свързани с възстановимостта, налице е риск икономическият ефект на COVID-19 пандемията да бъде по-дълбок или по-продължителен от очакваното, което би могло да доведе до по-високи кредитни загуби от тези, моделирани при базовия случай.

4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

Преценки (продължение)

Провизия за очаквани кредитни загуби за търговски вземания (продължение)

Дружеството използва матрица за провизиране за изчисление на ОКЗ за търговските вземания. Процентите на провизиране се базират на дните на просрочие за групи от различни сегменти клиенти, които имат сходни модели на загуба (например, географски принцип, вид продукт, тип и рейтинг на клиента и покритие с акредитиви и други форми на застраховка на кредити).

Матрицата за провизиране първоначално се основава на процентите на просрочие, наблюдавани от Дружеството в исторически план. Дружеството прецизира матрицата, за да коригира историческия опит със загубите по кредити чрез включване на прогнозна информация. Например, ако прогнозите за икономически условия (например, брутен вътрешен продукт) се очаква да се влошат през следващата година, което може да доведе до по-голям брой просрочия в производствения сектор, историческите проценти на просрочия се коригират. Историческите проценти на просрочия се актуализират към всяка отчетна дата и промените в прогнозните приблизителни оценки се анализират.

Оценката за корелацията между историческите проценти на просрочие, прогнозите за икономическите условия и ОКЗ представлява съществена приблизителна оценка. Размерът на ОКЗ е чувствителен спрямо промени в обстоятелствата и прогнозираните икономически условия. Историческия опит на Дружеството по отношение на кредитните загуби и прогнозите за икономическите условия може също така да не са представителни за реалните просрочия от страна на клиента в бъдеще. Информация за ОКЗ по търговските вземания и активите по договори с клиенти на Дружеството е оповестена в Приложение 9.

Оценка на нетната реализируема стойност на материалните запаси
От ръководството се изисква да направи преценки за обезценките, за да определи нетната реализуема стойност на материалните запаси. Тези обезценки вземат под внимание фактори, като възраст и състояние на стоките, както и актуални пазарни данни, за да се оцени очакваното бъдещо търсене на стоките.

Към днешна дата, COVID-19 пандемията не е оказала съществен ефект върху оценката на Дружеството относно нетната реализуема стойност на материалните запаси.

Определяне на срока на лизинга за договори с опции за подновяване и прекратяване - Дружеството като лизингополучател

При определяне на срока на лизинга, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически предпоставки за упражняване на опция за удължаване или отказ от прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опция за прекратяване) се включват в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че срокът на лизинга ще бъде удължен (или, че договорът няма да бъде прекратен).

По-долу са изброени най-релевантните фактори за договори за лизинг на офис помещения, складове, търговски магазини:

4. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

Преценки (продължение)

Провизия за очаквани кредитни загуби за търговски вземания (продължение)

- Ако съществуват значителни неустойки при упражняване на опция за прекратяване (или при неупражняване на опция за удължаване), то в повечето случаи се счита, че съществува достатъчна сигурност, че Дружеството ще упражни опцията за удължаване на лизинга (или няма да упражни опцията за прекратяване).

- Ако се очаква направените значителни подобрения на наетото имущество, да имат значителна остатъчна стойност, то в повечето случаи се счита, че съществува достатъчна сигурност, че Дружеството ще упражни опцията за удължаване на лизинга (или няма да упражни опцията за прекратяване).

Определяне на срока на лизинга за договори с опции за подновяване и прекратяване - Дружеството като лизингополучател (продължение)

- При липса на горните две условия, Дружеството взема предвид други фактори, включващи историческата продължителност на договорите за лизинг, където Дружеството е било лизингополучател, както и разходите и пропуснатите ползи за бизнеса, свързани със замяна на лизинговия актив. В повечето случаи опциите за удължаване при договорите за лизинг на офиси и превозни средства, не са включени в пасива по лизинга, защото Дружеството би могло да замени активите без това да изисква значителни разходи и пропуснатите ползи за бизнеса.

Срокът на лизинговия договор се преразглежда ако опцията за удължаване бъде действително упражнена или ако Дружеството е било задължено да я упражни. Наличието на достатъчна сигурност се преразглежда само ако настъпи значително събитие или промяна в обстоятелствата, засягащи тази оценка, които са под контрола на лизингополучателя.

През настоящия отчетен период, финансовият ефект от преразглеждане на периода на договорите за лизинг, за да рефлектират упражнените опции за удължаване и прекратяване не е взета в предвид при калкулиране на пасиви по лизинг и активи с право на ползване

Лизинги – приблизителна оценка на вътрешно присъщ лихвен процент
Дружеството не може надеждно да определи лихвения процент, заложен в лизинга, следователно, за оценка на задълженията си по лизингите то използва вътрешноприсъщ лихвен процент (ВЛП). Вътрешноприсъщ лихвен процент представлява лихвеният процент, който Дружеството трябва да плати, за да вземе назаем средствата, необходими за придобиването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване, за сходен период и със сходно обезпечение в сходна икономическа среда. Следователно вътрешноприсъщият лихвен процент отразява онова, което Дружеството "би трябвало да плати", което изисква приблизителна оценка, когато не са на разположение подлежащи на наблюдение лихвени проценти или когато те трябва да бъдат коригирани за отразяване на условията на лизинга. Дружеството определя приблизително вътрешноприсъщ лихвен процент, използвайки подлежащи на наблюдение входящи данни (като например, пазарни лихвени проценти), както и приблизителни оценки, специфични за самото дружество (като например, кредитен рейтинг).

5. Имоти, машини и съоръжения

	Стопански инвентар и оборудване	Подобрения на наети активи	Разходи за придобиване на дълготрайни активи	Общо
Към 1 януари 2019 г.				
Отчетна стойност	5,790	520	98	6,408
Натрупана амортизация	(4,136)	(283)	-	(4,419)
Балансова стойност	**1,654**	**237**	**98**	**1,989**
Към 31 декември 2019 г.				
Балансова стойност в началото на периода	1,654	237	98	1,989
Придобити	339	-	138	477
Трансфери	79	-	(79)	-
Отписани	-	(140)	-	(140)
Разходи за амортизация	(994)	(71)	-	(1,065)
Балансова стойност в края на периода	**1,078**	**26**	**157**	**1,261**
Към 31 декември 2019 г.				
Отчетна стойност	6,208	291	157	6,656
Натрупана амортизация	(5,130)	(265)	-	(5,395)
Балансова стойност	**1,078**	**26**	**157**	**1,261**
Към 31 декември 2020 г.				
Балансова стойност в началото на периода	1,078	26	157	1,261
Придобити	380	-	370	750
Трансфери	288	-	(288)	-
Отписани	(1)	-	-	(1)
Разходи за амортизация	(764)	(8)	-	(772)
Балансова стойност в края на периода	**981**	**18**	**239**	**1,238**
Към 31 декември 2020 г.				
Отчетна стойност	6,875	291	239	7,405
Натрупана амортизация	(5,894)	(273)	-	(6,167)
Балансова стойност	**981**	**18**	**239**	**1,238**

6. Нематериални активи

	Софтуер	Разходи за придобиване на дълготрайни активи	Общо
Към 1 януари 2019 г.			
Отчетна стойност	889	30	919
Натрупана амортизация	(393)	-	(393)
Балансова стойност	**496**	**30**	**526**
Към 31 декември 2019 г.			
Балансова стойност в началото на периода	496	30	526
Придобити	2	17	19
Трансфери	30	(30)	-
Разходи за амортизация	(126)	-	(126)
Балансова стойност в края на периода	**402**	**17**	**419**
Към 31 декември 2019 г.			
Отчетна стойност	921	17	938
Натрупана амортизация	(519)	-	(519)
Балансова стойност	**402**	**17**	**419**
Към 31 декември 2020 г.			
Балансова стойност в началото на периода	402	17	419
Придобити	60	69	129
Трансфер	-	-	-
Разходи за амортизация	(136)	-	(136)
Балансова стойност в края на периода	**326**	**86**	**412**
Към 31 декември 2020 г.			
Отчетна стойност	981	86	1067
Натрупана амортизация	(655)		(655)
Балансова стойност	**326**	**86**	**412**

7. Активи по отсрочени данъци

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви.

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Отсрочени данъчни активи:		
– за възстановяване след 12 месеца	253	216
	253	**216**

Движението на отсрочените данъчни активи е:	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
В началото на годината	216	337
Приход/(Разход) в отчета за всеобхватния доход	37	(121)
В края на годината	**253**	**216**

7. Активи по отсрочени данъци (продължение)

Отсрочени данъци в счетоводния баланс, както и ефектът на данъчните временни разлики в отчета за всеобхватния доход са отчетени, както следва:

Отсрочен данъчен актив:

	Провизия за пенсионно обезщетение	Обезценка на материални запаси	Имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи и активи с право на ползване	Начисление за неизползвани отпуски и възнаграждения	Начисления за обезценка на търговски вземания	Други	Общо
Към 1 януари 2019 г.	**25**	**12**	**185**	**72**	**34**	**9**	**337**
Приход/(разход) в отчета за всеобхватния доход (Прил. 19)	3	(4)	(93)	(15)	(5)	(7)	(121)
Към 31 декември 2019 г.	**28**	**8**	**92**	**57**	**29**	**2**	**216**
Приход/(разход) в отчета за всеобхватния доход (Прил. 19)	5	10	29	12	(21)	2	37
Към 31 декември 2020 г.	**33**	**18**	**121**	**69**	**8**	**4**	**253**

8. Материални запаси

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Налични стоки	2,270	2,276
Обезценка	(182)	(83)
Стоки – нетно	**2,088**	**2,193**

Движението в провизията за обезценката на материални запаси е, както следва:

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
В началото на годината	(83)	(121)
Начислена провизия	(268)	(122)
Реинтегрирана провизия	169	160
В края на годината	**(182)**	**(83)**

9. Търговски и други вземания

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Търговски вземания	3,593	5,439
Провизия за обезценка на вземания	(77)	(291)
Търговски вземания – нетно	**3,516**	**5,148**
Вземания от свързани лица (Прил. 23)	2,476	1,069
Предоставени депозити	200	200
Предплатени разходи	11	17
Вземания от подотчетни лица	-	1
Авансови плащания	1	69
Авансово платени мостри	106	237
Други вземания	2	2
	6,312	**6,743**

Движението в провизиите за вземания е:

Провизии:	**Провизия за обезценка на вземания**
Към 1 януари 2019 г.	**(335)**
Начислена провизия	(54)
Отписани вземания	98
Към 31 декември 2019 г.	**(291)**
Начислена провизия	(48)
Отписани вземания	262
Към 31 декември 2020 г.	**(77)**

Възрастовата структура на търговските вземания и вземанията от свързани лица на Дружеството към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г. е, както следва:

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Непросрочени	5,746	5,788
Просрочени до 3 месеца	272	320
Просрочени над 3 месеца	51	400
	6,069	**6,508**

Просрочените вземания над 3 месеца в размер на 51 хил. лв. (2019 г.: 400 хил. лв.) са обезценени в размер на 51 хил. лв. (2019 г. 265 хил. лв.), поради съществуването на обективни доказателства за несъбираемост. Вземанията, просрочени до 3 месеца, в размер на 272 хил. лв. (2019 г.: 320 хил. лв.) не са обезценени, (2019 г. 0 хил. лв.). Непросрочени вземания в размер на 5,746 хил. лв. (2019 г.: 5,788 хил. лв.) са обезценени в размер на 26 хил. лв. (2019 г.: 26 хил. лв.).

9. Търговски и други вземания (продължение)

Балансовите стойности на търговските и други вземания на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
BGN	3,836	5,674
EUR	2,476	1,069
	6,312	**6,743**

Към 31 декември 2020 г., възрастовият анализ на търговските вземания е представен в таблицата по-долу, като е използвана матрицата на провизиите:

	Търговски вземания						
	Дни в просрочие						
	Текущи	0-30 дни	30-60 дни	61–90 дни	91-120 дни	>121 дни	**Общо**
Очакван процент на кредитни загуби	0,5%	-	-	-	-	100%	-
Прогнозна обща брутна балансова стойност в неизпълнение	5,746	458	(144)	(40)	(2)	51	**6,069**
Очаквана кредитна загуба	26	-	-	-	-	51	**77**

Към 31 декември 2019 г., възрастовият анализ на търговските вземания е представен в таблицата по-долу, като е използвана матрицата на провизиите:

	Търговски вземания						
	Дни в просрочие						
	Текущи	0-30 дни	30-60 дни	61–90 дни	91-120 дни	>121 дни	**Общо**
Очакван процент на кредитни загуби	0.5%	0%	0%	0%	0%	92%	
Прогнозна обща брутна балансова стойност в неизпълнение	5,788	190	20	110	111	289	**6,508**
Очаквана кредитна загуба	26	-	-	-	-	265	**291**

Към всяка отчетна дата се прави анализ на необходимостта от обезценка при използването на матрица на провизиите за целите на оценяването на очакваните кредитни загуби. Процентите на провизиите се базират на дните в просрочие за целите на групирането на различните клиентски сегменти с подобни модели на реализиране на загуба (т.е. по географски район, вид продукт, вид клиент и рейтинг, както и обезпеченост с акредитиви и други форми на кредитни застраховки).

9. Търговски и други вземания (продължение)

Изчислението отразява претегления през вероятността резултат, стойността на парите във времето, както и разумна и поддържаща информация, която е на разположение към отчетната дата за минали събития, настоящи условия и прогнози за бъдещи икономически условия. По принцип, търговските вземания се отписват, ако са просрочени от повече от една година и не са предмет на изпълнителни действия.

10. Парични средства и еквиваленти

За целите на счетоводния баланс и отчета за паричните потоци, наличните парични средства и еквиваленти се състоят от:

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Парични средства в банки	4,270	6,243
Парични средства в брой	1	-
	4,271	**6,243**

Към 31 декември 2020 г., парични средства на стойност 4 хил. лв. са деноминирани в евро (2019 г.: 4 хил. лв.)

11. Основен капитал

	Брой дялове	Стойност
Към 31 декември 2019 г.	20,000	200
Към 31 декември 2020 г.	20,000	200

Общият брой на дяловете на Дружеството към 31 декември 2020 г. е 20,000 с номинална стойност 10 лева. Дружеството няма невнесен капитал. Едноличен собственик на капитала на Л'Ореал България ЕООД е Л'Ореал Париж, Франция. През годината е разпределен дивидент в размер на 7,915 хил. лв. (2019 г.: 7,139 хил. лв.) или 396 лв. на дял (2019 г.: 357 лв.)

12. Търговски и други задължения

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Задължения към свързани лица (Прил. 23)	1,807	2,064
Задължения към доставчици	1,960	2,210
Начисление за бонуси за персонала	547	436
ДДС за внасяне	336	540
Начисление за неизползвани отпуски	142	138
Данък върху разходите	27	25
Провизия за бракуване на върнати стоки	50	50
Други задължения	-	2
	4,869	**5,465**

Начисленията за търговски отстъпки към 31 декември 2020 г. в размер на 4,257 хил. лв. (2019 г.: 2,057 хил. лв.) са показани отделно като Задължения за възстановяване в отчета за финансовото състояние.

12. Търговски и други задължения (продължение)

Движението в провизията за върнати стоки е, както следва:	**Провизия за върнати стоки**
Към 1 януари 2019 г.	**19**
Начислена провизия	31
Към 31 декември 2019г.	**50**
Начислена провизия	-
Към 31 декември 2020 г.	**50**

13. Задължения за пенсионно осигуряване

Признато дългосрочно задължение в баланса за периода:

	31.12.2020 г.	**31.12.2019 г.**
Настояща стойност на обезщетения при пенсиониране	330	304
	330	**304**

Признатите в отчета за всеобхватния доход суми са, както следва:

	2020 г.	**2019 г.**
Краткосрочни разходи за услуги	43	30
Разходи за лихви	2	2
Актюерска (печалба) / загуба, призната за годината, нетно	(19)	18
	26	**50**

Признато дългосрочно задължение в баланса за периода е определено от:

	2020 г.	**2019 г.**
Дисконтов годишен процент	0,60%	0,80%
Бъдещо нарастване на заплатите	2%	2,3 %

Движение на задължението по пенсионно осигуряване:

	2020 г.	**2019 г.**
Признато дългосрочно задължение в баланса в началото на периода	304	254
Разход признат в текущия резултат	45	32
(Приход)/разход, признат в друг всеобхватен доход	(19)	18
Признато дългосрочно задължение в баланса в края на периода	**330**	**304**

14. Активи с право на ползване и пасиви по лизинга

Дружеството има лизингови договори за сграда и магазини, използвани в дейността. Лизингите за сграда и магазини обикновено имат срокове от 3 години. Задълженията на Дружеството по неговите лизинги са обезпечени чрез собствеността на лизингодателя върху лизинговите активи. Обикновено Дружеството няма право да прехвърля и преотдава на лизинг наетите активи, както и някои договори изискват от Дружеството да поддържа определени финансови съотношения. Има няколко лизингови договори, които включват опции за удължаване и прекратяване и променливи лизингови плащания, които са оповестени по-долу.

Дружеството също така е избрало да не признава активи с право на ползване и пасиви по лизинг за краткосрочни лизингови договори със срок до 12 месеца и лизинг на активи с ниска стойност. Лизинговите плащания, свързани с такива лизингови договори, се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход.

По-долу са предоставени балансовите стойност на признатите активи с право на ползване и движенията през периода:

Активи с право на ползване (по клас активи)

	31 декември 2020 г.	**31 декември 2019 г.**
	хил. лв.	**хил. лв.**
Сгради и магазини	820	1,222
Коли	530	-
Към края на отчетния период	**1,350**	**1,222**

	Сграда	**Магазини**	**Коли**	**Общо**
	хил. лв.	**хил. лв.**	**хил. лв.**	**хил. лв.**
Към 1 януари 2019 г.				
Отчетна стойност	964	490	-	1,454
Натрупана амортизация	-	-	-	-
Балансова стойност в началото на периода	**964**	**490**	-	**1454**
Придобити	-	568	-	568
Отписани активи		(492)	-	(492)
Отписана амортизация		139	-	139
Разходи за амортизация	(291)	(156)	-	(447)
Към 31 декември 2019 г.	**673**	**549**	-	**1,222**
Към 1 януари 2020 г.				
Балансова стойност в началото на периода	**673**	**549**	-	**1,222**
Придобити	-	-	530	530
Отписáни активи	-	-	-	-
Отписана амортизация	-	-	-	-
Разходи за амортизация	(288)	(114)	-	(402)
Към 31 декември 2020 г.	**385**	**435**	**530**	**1,350**
Към 31 декември 2020 г.				
Отчетна стойност	964	566	530	2,060
Натрупана амортизация	(579)	(131)	-	(1,189)
Балансова стойност	**385**	**435**	**530**	**1,350**

14. Активи с право на ползване и пасиви по лизинга (продължение)

Пасиви по лизинга

	31 декември 2020 г.	31 декември 2019 г
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни пасиви по лизинга	626	289
Дългосрочни пасиви по лизинга	744	954
Общо пасиви по лизинга	**1,370**	**1,243**

	31 декември 2020 г. Минимални лизингови плащания	31 декември 2020 г. Настояща стойност на лизинговите плащания
	хил. лв.	хил. лв.
До 1 година	627	626
Между 1 и 5 години	745	744
Общо минимални лизингови вноски	**1,372**	**1,370**
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(2)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	**1,370**	**1,370**

	31 декември 2019 г. Минимални лизингови плащания	31 декември 2019 г. Настояща стойност на лизинговите плащания
	хил. лв.	хил. лв.
До 1 година	290	289
Между 1 и 5 години	956	954
Общо минимални лизингови вноски	**1,246**	**1,243**
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(3)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	**1,243**	**1,243**

14. Активи с право на ползване и пасиви по лизинга (продължение)

По-долу са представени балансовите стойности на задълженията по лизинги и движенията през периода:

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Към 1 януари	1,243	1,454
Нови лизингови договори	530	568
Начислена лихва	2	3
Прекратени лизингови договори		(346)
Парични потоци	(405)	(436)
Към 31 декември	**1,370**	**1,243**
Текущи	626	289
Нетекущи	744	954

Към 31 декември 2020 г. Дружеството е страна по договор за лизинг като наемател в „Експо 2000" ЕООД. Договорът е от декември 2005 г. Дружеството е сключило и договори за лизинг за наемане на автомобили с „АЛД Аутомотив" ООД и "ОББ Интерлийз ЕАД", както и договор за наем на магазин от Булфелд ЕООД, сключен през ноември 2019 г.

Дружеството има лизингови договори, които включват променливи плащания на базата на % от оборота. Съгласно договора с Булфелд ЕООД за наем на помещения за Магазин 1 и Магазин 2, подоходният наем се формира като 9 % от Нетния оборот, реализиран поотделно във всеки от двата магазина за всеки месец.

	Ефективен лихвен %	Падеж	2020 г.	2019 г.
Краткосрочни				
Задължения по лизинг	0,01 %	2022	626	289
Дългосрочни				
Задължения по лизинг	0,01 %	2024	744	954

14. Активи с право на ползване и пасиви по лизинга (продължение)

По-долу са представени сумите, признати в печалбата или загубата:

	2020 г. хил. лв.	2019 г. хил. лв.
Амортизация на активи с право на ползване (по клас активи)		
Сгради	402	447
Общо разход за амортизация	**402**	**447**
Разход за лихви по пасиви по лизинга (включен във финансовите разходи)	2	3
Разход, свързан с краткосрочен лизинг – транспортни средства (включен в разходите за дистрибуция)	291	275
Разход, свързан с лизинг на активи с ниска стойност, които не са краткосрочни лизинги (включен в административните разходи и разходите за дистрибуция)	942	1,181
Загуба от прекратяване на лизингов договор	-	359
Общо разходи свързани с договори за лизинг	**1,637**	**2,265**

Общите изходящи парични потоци на Дружеството, свързани с лизинги, са в размер на 405 хил. лв. през 2020 г. и са признати в отчета за паричните потоци, както следва:

	2020 г. хил. лв.	2019 г. хил. лв.
Изходящ паричен поток от договори за лизинг (МСФО 16) – финансова дейност		
Главница	403	433
Лихва	2	3
Неустойка за прекратяване на лизингов договор	-	352
	405	**788**
Изходящ паричен от договори за лизинг – оперативна дейност	1,238	1,747
Общо изходящ паричен поток	**1,643**	**2,535**

15. Приходи от продажби

	2020 г.	2019 г.
Продажба на стоки вътрешен пазар (нетно от търговски отстъпки и търговски възнаграждения)	45,878	53,113
Продажба на услуги	2,372	2,652
Приходи от агентски услуги	(1)	1
	48,249	**55,766**

Салда по договори

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Търговски вземания (Прил. 9)	3,516	5,148
Търговски вземания от свързани лица (Прил. 23)	2,476	1,069
Задължения за възстановяване	4,257	2,057

Търговските вземания и вземанията от свързани лица не са лихвоносни и обичайно се уреждат за 30 дни.

През 2012 г. има промяна в сключения договор между Л'Ореал България ЕООД и Л'Ореал Балкан и на базата на него се признават приходите от агентски услуги, които представляват надбавката, начислявана от Л'Ореал България ЕООД във връзка с предоставянето на услугите по внос и износ на стоки за Л'Ореал Балкан. За годината, приключваща на 31 декември 2020 г., брутните приходите от услугите по износ на стоки са в размер на 466 хил. лв. (2019 г.: 280 хил. лв.), а реализираната загуба (надбавка) е в размер на 1 хил. лв.(2019 г.: 1 хил. лв. печалба).

Стоки
Задължението за изпълнение се удовлетворява при доставката на стоките, а плащането обикновено се извършва в рамките на 30 дни след доставката. Някои договори предвиждат право на клиентите за връщане на закупените стоки и рабати за обем, което поражда променливо възнаграждение, предмет на ограничение.

16. Разходи за дистрибуция и маркетинг

	2020 г.	2019 г.
Медия разходи	(4,742)	(4,508)
Разходи за заплати	(3,327)	(2,117)
Маркетингови материали	(2,386)	(2,322)
Маркетингови услуги	(2,283)	(3,590)
Логистични услуги	(1,799)	(1,893)
Разходи за амортизация	(519)	(847)
Социални осигуровки	(406)	(246)
	(15,462)	**(15,523)**

17. Административни разходи

	2020 г.	2019 г.
Консултантски и други професионални услуги	(6,899)	(6,063)
Услуги, свързани с наемане и обучение на персонал	(1,195)	(1,250)
Разходи за амортизация	(791)	(791)
Заплати	(484)	(1,127)
Разходи за командировки	(183)	(552)
Управленски разходи	(91)	(64)
Материали	(72)	(343)
Банкови такси	(72)	(32)
Социални осигуровки	(53)	(148)
Данъци и такси	(25)	(23)
	(9,865)	**(10,393)**

18. Други разходи

	2020 г.	2019 г.
Разходи за бракуване на СМЗ, ДДС на брак и офис доставки	(240)	(272)
Обезценка/Обратно проявление на обезценка на материални запаси	(99)	38
Разходи по валутни операции	(58)	(64)
Представителни разходи	(56)	(64)
Продуктови такси	(54)	(45)
Загуба от продадени/отписани ДА	(1)	(140)
Загуба от прекратяване на лизингов договор	-	(359)
Други разходи	(12)	(73)
	(520)	**(979)**

19. Финансови приходи и финансови разходи

	2020 г.	2019 г.
Разходи за лихви	(8)	(5)
Разходи за лихви по договор за лизинг	(2)	(3)
	(10)	**(8)**

20. Разходи за данъци

	2020 г.	2019 г.
Разходи за данък върху печалбата	(466)	(771)
Отсрочени данъци (Прил. 7)	37	(121)
Разход за данъци	**(429)**	**(892)**

Към 31 декември 2020 г. Дружеството не разполага с данъчни загуби за пренасяне.

Данъкът върху финансовия резултат на Дружеството преди облагане с данъци се различава от теоретичната сума, която би се получила при прилагането на приложимата данъчна ставка, както следва:

	2020 г.	2019 г.
Печалба преди данъци	4,197	8,805
Данък при данъчна ставка 10%	(420)	(880)
Непризнати разходи за данъчни цели	(9)	(12)
Разход за данък	**(429)**	**(892)**

21. Разходи по икономически елементи

	2020 г.	2019 г.
Отчетна стойност на продадените стоки	(18,178)	(20,114)
Разходи за външни услуги	(17,011)	(17,952)
Разходи за персонал	(4,269)	(3,638)
Разходи за амортизация (Прил. 5, 6, 14)	(1,310)	(1,638)
Разходи за материали	(2,458)	(2,665)
Други разходи	(545)	(1002)
Общо	**(43,771)**	**(47,009)**
Разходи за персонал		
Разходи за заплати	(3,810)	(3,244)
Разходи за социални осигуровки	(459)	(394)
Общо	**(4,269)**	**(3,638)**

22. Паричен поток от оперативна дейност

	2020 г.	2019 г.
Печалба преди данъци	4,197	8,805
Корекции за:		
Амортизация (Прил. 5, 6)	908	1,191
Амортизация на активи с право на ползване (Прил. 14)	402	447
Нетни финансови приходи (Прил. 19)	10	8
Загуба от прекратяване на лизингов договор	-	359
Загуба от отписване на ДА	1	140
Провизии	(65)	(66)
	5,451	**10,884**
Промени в оборотния капитал:		
Изменение на материалните запаси	6	200
Изменение на търговските и други вземания	645	(733)
Изменение на салда по договори, права за връщане и суми за възстановяване	2,200	198
Изменение на търговските и други задължения	(574)	(1,830)
Паричен поток от оперативна дейност	**7,728**	**8,719**

23. Сделки със свързани лица

Л'Ореал България ЕООД е част от Групата Л'Ореал, като през годината Дружеството е имало търговски взаимоотношения с други компании, които са част от Групата.
Директният и краен собственик на Дружеството е Л'Ореал Франция. Л'Ореал Франция се контролира от семейство Бетанкур.

а) Продажби на стоки и услуги

	2020 г.	2019 г.
Л'Ореал Адриа	2,729	1,283
Л'Ореал Румъния	218	1,363
Л'Ореал Балкан	168	275
Л'Ореал Дания	4	-
Л'Ореал Словения	-	32
	3,119	**2,953**

б) Покупки на стоки

	2020 г.	2019 г.
Лореал Адриа	3,981	4,035
Космепол	2,989	2,554
Л'Ореал Продъкшън Дойчленд Гмбх&Ко.КГ(ОП3848)	1,641	2,046
Л'Ореал Либрамонт СА (LOL655)	1,356	1,752
Л'Ореал Саипо Идустриал СПА (SPO843)	1,333	1,496
Сопрокос (SOS106)	1,273	1,184
Фапрореал (FGI381)	1,014	1,109
Сопрогем-Жеме Париж Мейбълин Ню Йорк (SIS155)	977	1,351
СОПРОРЕАЛ – (САЛ517)	470	472
Сопрокос (МА220)	-	403
Никс Професънал Мейкъп Б.В.В.А	186	287
Интербюти Козметикс (ITY148)	104	112
Л'Ореал Дания (CAP165)	-	7
Л'Ореал Румъния	2	-
	15,326	**16,808**

23. Сделки със свързани лица (продължение)

в) Покупки на услуги

	2020 г.	2019 г.
Л'Ореал СА (MCD501)	6,099	6,630
Л'Ореал Балкан Сърбия	2,673	2,778
Л'Ореал Адриа ДОО	2,178	1,768
Л'Ореал Полша Сп.З.о.о.	504	520
Л'Ореал Румъния	230	-
Л'Ореал Продъкшън Дойчленд GmBH&Ко.КГ	67	16
Сопрокос (SOS106)	58	43
Л'Ореал Саипо Идустриал СПА (SPO843)	37	18
Л'Ореал Либрамонт СА (LOL655)	34	22
Космепол	20	33
Л'Ореал Холандия	7	6
Престиж & Колекшънс	4	4
Фапрореал (FGI381)	7	-
Никс Професънал Мейкъп Б.В.В.А	2	-
Л'Ореал Чешка Република	2	-
Л'Ореал САЩ / PPD LUSA DMI	-	40
Л'ореал Великобритания Лтд.	-	37
Интербюти Козметикс (ITY148)	-	19
СОПРОРЕАЛ - САЛ517	-	3
	11,922	**11,937**

г) Платен дивидент

	2020 г.	2019 г.
Л'Ореал СА Естаблисмон Моайен Комюн	7,915	7,139
	7,915	**7,139**

д) Вземания от свързани лица

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
FINVAL	2,211	486
Л'Ореал Адрия	265	9
Л'Ореал Румъния	-	548
Л'Ореал Балкан	-	26
	2,476	**1,069**

23. Сделки със свързани лица (продължение)

е) Задължения към свързани лица

	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
Л'Ореал Адриа ДОО	505	386
Л'Ореал СА (MCD501)	459	683
Л'Ореал Румъния	155	-
Л'Ореал Продъкшън Дойчленд Гмбх&Ко.КГ (ОП3848)	97	63
Сопрогем-Жеме Париж Мейбълин Ню Йорк (SIS155)	97	35
Космепол	87	187
СОПРОРЕАЛ (САЛ517)	87	16
Л'Ореал Полша Сп.З.о.о.	75	224
Л'Ореал Саипо Идустриал СПА (SPO843)	74	66
Л'Ореал Либрамонт СА (LOL655)	60	64
Сопрокос, Ласка Гарниер (SOS160)	40	151
Фапрореал	34	101
Сопрокос (МА220)	14	-
Интербюти Козметикс	9	-
Л'Ореал Нидерландия	7	-
Никс Професънал Мейкъп Б.В.В.А	4	48
Л'Ореал Чехия	2	-
Престиж & Колекшънс	1	1
Л'Ореал Балкан Сърбия	-	18
Л'Ореал САЩ / PPD LUSA DMI	-	12
Л'Ореал Великобритания	-	9
	1,807	**2,064**

24. Финансови инструменти по категории

Счетоводните политики за финансови инструменти са приложими за изброените по-долу единици:

24а Финансови инструменти по категории

Финансови активи по амортизирана стойност	**31.12.2020 г.**	**31.12.2019 г.**
Търговски вземания и вземания от свързани лица (Прил. 9)	5,992	6,217
Парични средства и парични еквиваленти (Прил. 10)	4,271	6,243
Общо	**10,263**	**12,460**

24. Финансови инструменти по категории (продължение)

Пасиви отчитани по амортизирана стойност	**31.12.2020 г.**	**31.12.2019 г.**
Задължения към свързани лица (Прил. 12, 23)	1,807	2,064
Задължения към доставчици (Прил. 12)	1,960	2,210
Задължения за възстановяване	4,257	2,057
Задължения по лизинг (Прил.14)	1,370	1,243
Общо	**9,394**	**7,574**

24 б Кредитно качество на финансовите активи

Парични средства в банки и краткосрочни банкови депозити (Прил. 10)

	31.12.2020 г.	**31.12.2019 г.**
A1		-
Baa1	1,817	705
Aa3	2,454	1,176
A3	-	4,362
	4,271	**6,243**

Балансовата стойност на финансовите инструменти към 31 декември 2020 г. не се отличава съществено от тяхната справедлива стойност към същата дата.

25. Събития след съставяне на баланса

Не съществуват съществени събития след датата на баланса, които да оказват влияние върху финансовите отчети или върху бъдещите дейности на Дружеството.