БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2018 година

„БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ“ ЕООД

Съдържание

Обща информация i

Доклад за дейността ii

Доклад на независимия одитор до едноличния собственик на БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ ЕООД 1

Отчет за всеобхватния доход 5

Отчет за финансовото състояние 6

Отчет за промените в собствения капитал 7

Отчет за паричните потоци 8

Пояснителни бележки

1. Корпоративна информация 9

2.1 База за изготвяне 9

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики 9

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания 21

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения 24

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано 26

5. Приходи и разходи 29

6. Данък върху доходите 32

7. Машини, съоръжения и оборудване 33

8. Материални запаси 34

9. Търговски и други вземания 34

10. Парични средства и краткосрочни депозити 36

11. Основен капитал 36

12. Доходи за персонала при пенсиониране 36

13. Търговски и други задължения 38

14. Оповестяване на свързани лица 38

15. Разпределени дивиденти 40

16. Ангажименти и условни задължения 40

17. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала 41

18. Справедлива стойност на финансовите инструменти 43

19. Събития след отчетната дата 44

Приложение 1
Превод на английски език на официалния одиторски доклад 46

Приложение 2
Превод на английски език на елементите от официалния финансов отчет 50

Управител
Фатих Алпаслан

Регистър и регистрационен номер
ЕИК: 130560358

Седалище и адрес на управление
ул. „Алабин“ 1
Телъс Тауър, ет.11
гр. София 1000

Правни консултанти
Йонев Вълков Ненов
ул. „Цар Асен“ 11
1000 София

Обслужващи банки
Райфайзенбанк България ЕАД

Одитор
„Ърнст и Янг Одит" ООД
Полиграфия офис център
бул. „Цариградско шосе" № 47А, ет. 4
София 1124

„БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност включва търговия с козметични и медицински продукти, включително внос и износ, консултантски дейности в областта на козметичните и медицински продукти и търговско представителство на местни и чуждестранни физически и юридически лица.

Резултати за текущия период

Дружеството реализира печалба преди данъци в размер на 3,554 хил. лв., като печалбата след данъци е 3,168 хил. лв.

Дивиденти и разпределение на печалбата

През 2018 година Дружеството е разпределило дивиденти към своята компания – майка, Байерсдорф СЕЕ Холдинг ГмбХ в размер на 3,108 хил. лв.

Структура на основния капитал

Собственик	Участие	Брой дялове (в хил.дяла)	Номинална стойност (хил. лв.)
Байерсдорф СЕЕ Холдинг ГмбХ – Австрия	100%	150	1,500

Инвестиции

Към 31 декември 2018 г. БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ ЕООД няма участия в други дружества.

Вероятно бъдещо развитие на предприятието

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2019 г.:
- годишният ръст на продажбите следва да бъде 2,00%

Наличие на клонове на предприятието

Към 31 декември 2018 г. Дружеството няма клонове.

Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност

През 2018 г. Дружеството не е извършвало научноизследователска и развойна дейност.

Анализ на основни финансови показатели за резултата от дейността

Показатели за ликвидност към 31 декември 2018 г.:
- Обща ликвидност: съотношение на текущи активи към текущи пасиви (1.73)
- Бърза ликвидност: текущи активи минус материални запаси към текущи пасиви (1.50)

Показатели за финансова автономност към 31 декември 2018 г.:
- Коефициент на финансова автономност = собствен капитал / пасиви (0.76)
- Коефициент на задлъжнялост = пасиви / собствен капитал (1.32)

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Анализ на основни финансови показатели за резултата от дейността (продължение)

Показатели за обращаемост на материалните запаси за 2018 г.

- Времетраене на един оборот в дни = (средна наличност за материалните запаси x 360) / нетни продажби (22 дни)

Цели и политики на предприятието по управление на финансовия риск

Финансовите инструменти на дружеството включват търговски вземания и задължения, вземания и задължения от/ към свързани лица, привлечени средства и парични средства, за които информация е представена в Бележка 18. Дружеството не използва деривативни финансови инструменти и хеджинг.

Подробна информация относно целите и политиките на предприятието по управление на финансовия риск са представени в Бележка 17.

Събития след датата на баланса

Не са настъпили събития след датата на баланса до датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в настоящия финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2018 г., БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ ЕООД е дружество с ограничена отговорност.

Управител на Дружеството към 31 декември 2018 г. е г-н Фатих Алпаслан.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2018 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Байерсдорф България ЕООД
Beiersdorf
София

Фатих Алпаслан
Управител
БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ ЕООД
гр. София
19.06.2019 г.

Ърнст и Янг Одит ООД
Полиграфия офис център
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4
София 1124

Централа: +359 2 81 77 100
Факс: +359 2 81 77 111
ey.com

Доклад на независимия одитор
До едноличния собственик
На „Байерсдорф България" ЕООД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Байерсдорф България" ЕООД („Дружеството"), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 година и за 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 сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от 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.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови 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.

Building a better working world

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 на 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 вярно и честно 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.

Building a better working world

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него", по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института 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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит" ООД:

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 108 ЪРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Данаил Гецев

Упълномощен представител

Регистриран одитор, отговорен за одита

19 юни 2019 година

гр. София, България

„БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Бележки	2018	2017
		хил. лв.	*хил. лв.*
Продажба на стоки	5.1	31,325	30,334
Себестойност на продажбите	5.2	(11,855)	(11,776)
Брутна печалба		**19,470**	**18,558**
Други приходи	5.6	224	327
Разходи за продажби и дистрибуция	5.3	(14,747)	(13,809)
Административни разходи	5.4	(1,362)	(1,335)
Други разходи	5.7	(28)	(275)
Оперативна печалба		**3,557**	**3,466**
Финансови разходи	5.8	(3)	(2)
Печалба преди данъци		**3,554**	**3,464**
Разход за данък върху доходите	6	(386)	(356)
Печалба за годината		**3,168**	**3,108**
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**3,168**	**3,108**

Фатих Алпаслан
Управител

Елка Росенова Буглова
Главен счетоводител, съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 19.06.2019 г.

Пояснителните бележки от страница 9 до страница 44 са неразделна част от финансовия отчет.

Одиторско дружество София Рег. № 108 Ърнст и Янг Одит ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 19-06-2019 „Ърнст и Янг Одит„ ООД Управител и регистриран одитор:

„БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
Към 31 декември 2018 г.

	Бележки	2018	2017
		хил. лв.	*хил. лв.*
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Машини, съоръжения и оборудване	7	343	526
Активи по отсрочени данъци	6	134	128
		477	**654**
Краткотрайни активи			
Материални запаси	8	1,943	1,834
Търговски и други вземания	9	9,053	8,313
Вземания от свързани лица	14	10	94
Платени аванси		37	35
Парични средства и краткосрочни депозити	10	3,461	2,490
		14,504	**12,766**
ОБЩО АКТИВИ		**14,981**	**13,420**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	11	1,500	1,500
Неразпределена печалба		4,946	4,886
Общо собствен капитал		**6,446**	**6,386**
Дългосрочни пасиви			
Задължение за доходи на персонала при пенсиониране	12	126	-
		126	**-**
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	13	6,131	5,539
Задължения към свързани лица	14	2,211	1,450
Задължение за данък върху доходите		67	45
		8,409	**7,034**
Общо пасиви		**8,535**	**7,034**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**14,981**	**13,420**

Фатих Алпаслан
Управител

Елка Росенова Буглова
Главен счетоводител, съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 19.06.2019 г.

Пояснителните бележки от страница 9 до страница 44 са неразделна част от финансовия отчет.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 108 ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:
ЕУ 19 -06- 2019
„Ърнст и Янг Одит„ ООД
Управител и регистриран одитор:

„БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Основен капитал (Бележка 11)	Неразпределена печалба	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*
На 1 януари 2017 г.	**1,500**	**4,378**	**5,878**
Печалба за годината	-	3,108	**3,108**
Общо всеобхватен доход	-	3,108	**3,108**
Разпределение на дивиденти (Бележка 15)	-	(2,600)	**(2,600)**
На 31 декември 2017 г.	**1,500**	**4,886**	**6,386**
На 1 януари 2018 г.	**1,500**	**4,886**	**6,386**
Печалба за годината	-	3,168	**3,168**
Общо всеобхватен доход	-	3,168	**3,168**
Разпределение на дивиденти (Бележка 15)	-	(3,108)	**(3,108)**
На 31 декември 2018 г.	**1,500**	**4,946**	**6,446**

Фатих Алпаслан
Управител

Елка Росенова Буглова
Главен счетоводител, съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 19.06.2019 г.

Пояснителните бележки от страница 9 до страница 44 са неразделна част от финансовия отчет.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 108 ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:
EY 19 -06- 2019
„Ърнст и Янг Одит„ ООД
Управител и регистриран одитор:

„БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	Бележки	2018	2017
		хил. лв.	*хил. лв.*
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Печалба преди данъци		**3,554**	**3,464**
Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични:			
Амортизация на оборудване, машини и транспортни средства	7	226	226
Печалба от продажба на оборудване	5.6	(25)	(20)
Разходи за лихви	5.8	2	1
Разходи по валутни операции	5.8	1	1
Изменение в обезценката на материални запаси	8	34	(1)
Изменение в обезценката на вземания	9	23	(96)
Други провизии	5.6, 5.7	(71)	209
Корекции в оборотния капитал:			
Увеличение на материалните запаси		(143)	(860)
Увеличение на търговските и други вземания		(680)	(216)
(Увеличение) / Намаление на платените аванси		(2)	1
Увеличение на търговските и други задължения		324	729
Платени лихви		-	(1)
Платени данъци върху дохода		(371)	(382)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		**2,872**	**3,055**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Покупка на машини, съоръжения и оборудване	7	(55)	(135)
Постъпления от продажба на машини, съоръжения и оборудване		36	29
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност		**(19)**	**(106)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Получени / (Изплатени) привлечени средства		1,226	(51)
Изплатени дивиденти	15	(3,108)	(2,600)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност		**(1,882)**	**(2,651)**
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		**971**	**298**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		**2,490**	**2,192**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	10	**3,461**	**2,490**

Фатих Алпаслан
Управител

Елка Росенова Буглова
Главен счетоводител, съставител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 19.06.2019 г.

Пояснителните бележки от страница 9 до страница 44 са неразделна част от финансовия отчет.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 108 ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 19-06-2019
„Ърнст и Янг Одит„ ООД
Управител и регистриран одитор:

„БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ“ ЕООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
За годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на „Байерсдорф България“ ЕООД („Дружеството”) за годината, приключваща на 31 декември 2018 г. е одобрен за издаване съгласно решение на Управителя от 19.06.2019 г.

„Байерсдорф България” ЕООД е дружество с ограничена отговорност, учредено с решение № 1 на Софийски градски съд от юли 2001 г. с ЕИК 130560358, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Алабин“ 1, Телъс Тауър, етаж 11, област София-град, България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основната дейност на Дружеството включва търговия с козметични и медицински продукти, включително внос и износ, консултантски дейности в областта на козметичните и медицинските продукти и търговско представителство на местни и чуждестранни физически и юридически лица.

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. едноличен собственик на Дружеството е Байерсдорф СЕЕ Холдинг Гмбх, Австрия.

Крайната компания майка е „Максингвест“ АГ, Германия.

Ръководството на Дружеството включва неговия Управител, който изпълнява и общ надзор върху процеса по финансово отчитане.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ ЕООД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС”). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС” по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Приходи от договори с клиенти

Дейността на Дружеството е свързана с предоставянето на козметични и медицински продукти, включително внос и износ, както и предоставянето на консултантски дейности в областта на тези 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. Като цяло Дружеството е достигнало до заключение, че то е принципал в договореностите си за приходи, с изключение на префактурираните разходи към свързано лице относно услуги, предоставени във връзка със служител, тъй като обикновено Дружеството контролира стоките или услугите преди да ги прехвърли към клиента.

Оповестявания за съществените счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения, свързани с приходите от договори с клиенти, са предоставени в Пояснителна Бележка 3.

Продажба на стоки

Приходите от продажба на стоки се признават в определен момент във времето, когато контролът върху стоките бъде прехвърлен към клиента, което обикновено става в момента на тяхната експедиция. Нормалният кредитен срок е от 30 до 90 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, 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. Приблизителна оценка на размера на променливото възнаграждение се прави на датата на влизане в сила на договора и той се ограничава, докато не стане много вероятно, че когато впоследствие бъде разрешена несигурността, свързана с променливото възнаграждение, няма да възникне съществен обрат (реинтегриране/сторниране) на признатите приходи. Някои договори за продажбата на стоки дават на клиентите право на връщане на стоките 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 стоките в определен период. Дружеството използва метода на очакваната стойност, за да определи приблизително стоките, които няма да бъдат върнати, тъй като този метод осигурява най-добра прогноза за размера на променливото възнаграждение, което Дружеството ще има право да получи. Прилагат се и изискванията на МСФО 15 относно ограничаването на приблизителните оценки за променливото възнаграждение, за да се определи размерът на променливото възнаграждение, което може да се включи в цената на сделката. За стоки, които се очаква да бъдат върнати, Дружеството признава задължение за възстановяване, вместо приход. Актив за право за връщане (и съответната корекция в себестойността на продажбите) също се признава по отношение на правото за получаване обратно на продуктите от клиента. Към 31 декември 2018 г. Дружеството счита, че задължението за възстановяване и актива за право за връщане са несъществени.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

б) Приходи от договори с клиенти (продължение)

(i) Променливо възнаграждение (продължение)

- **Рабати за обем**

На определени клиенти Дружеството предоставя ретроспективни рабати за участие в определени маркетингови кампании или 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.

Салда по договори

Активи по договори с клиенти
Активът по договора е правото да се получи възнаграждение в замяна на стоките, които са прехвърлени на клиента.

Ако чрез прехвърлянето на стоките към клиента Дружеството изпълни задължението си преди клиентът да заплати съответното възнаграждение или преди плащането да е станало дължимо, актив по договор се признава за заработеното възнаграждение, което е под условие.

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 финансовите активи, изложени в раздел д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване.

Пасиви по договори с клиенти
Пасивът по договора е задължението за прехвърлянето на стоките към клиента, за което Дружеството е получило възнаграждение (или възнаграждението е дължимо) от клиента. Ако клиентът заплати възнаграждението преди Дружеството да прехвърли стоките 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.

Признаване на приходи от продажби преди 1 януари 2018 г.
Както е оповестено в Бележка 2.3 Дружеството е приложило модифицирания ретроспективен подход при приемане на МСФО 15 ефективно от 1 януари 2018 г. Следователно, сравнителната информация за приходите от продажби за 2017 г. е отчетена и представена съгласно МСС 18. Няма промяна в политиката за признаване на приходи от продажба на стоки, както и в признаване на активи и пасиви във връзка с продажби на стоки съгласно МСФО 15, както са оповестени по-горе, спрямо МСС 18.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

в) Данъци

Текущ данък върху доходите
Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход (а не в печалбите и загубите), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал или в другия всеобхватен доход.

Отсрочен данък върху доходите
Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

Данък върху добавената стойност (ДДС)
Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

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

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в Бележка 5.5.

Дружеството има пенсионен план с дефинирани доходи, произтичащ от задължението му по силата на българското трудово законодателство, да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Дружеството в продължение на 10 години, получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Неразпределената печалба чрез другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от:

- датата на допълнение или съкращение в плана, и
- датата на признаване на разходи за преструктуриране, съпътстващи измененията в плана.

Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране. Измененията в последното се признават в печалбата или загубата за периода и се представят както следва:

- Разходите за стаж, включващи разходите за текущ стаж, разходите за минал стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания по плана се включват в позиция „Възнаграждения, заплати и социални осигуровки“ в статиите Разходи за продажби и дистрибуция и Административни разходи;
- Разходите за лихви се представят като „Финансови разходи“.

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- **Финансови активи**

Първоначално признаване и оценяване

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана цена на придобиване, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (ДВД) и като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив и бизнес модела на Дружеството за тяхното управление. С изключение на търговските вземания, които не съдържат съществен компонент на финансиране, или за които Дружеството е приложило практически целесъобразна мярка, Дружеството първоначално оценява финансовия актив по справедлива стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката. 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 б) Приходи от договори с клиенти.

За да бъде класифициран и оценяват по амортизирана стойност или по справедлива стойност в ДВД, финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата“ (СПГЛ) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СПГЛ тест“ и се извършва на нивото на съответния инструмент.

Бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който то управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Първоначално признаване и оценяване (продължение)

Покупките или продажбите на финансови активи, чиито условия изискват доставка на активите в рамките на даден период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар (редовни покупки), се признават на датата на търгуване (сделката), т.е. на датата, на която Дружеството се е ангажирало да купи или продаде актива.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

- Финансови активи по амортизирана стойност (дългови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход с "рециклиране" на кумулативните печалби или загуби (дългови инструменти)
- Финансови активи, определени като такива по справедлива стойност в друг всеобхватен доход без "рециклиране" на кумулативните печалби и загуби при тяхното отписване (капиталови инструменти)
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

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 търговски и други вземания.

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.

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.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Обезценка на финансови активи

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

- Оповестявания на съществени предположения (Бележка 3)
- Търговски вземания (Бележка 9)

Дружеството признава провизия за очаквани кредитни загуби (ОКЗ) за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата. ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

ОКЗ се признават на два етапа. За кредитни експозиции, за които не е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, ОКЗ се провизират за кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение, които са възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ). За кредитни експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се изисква по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента).

По отношение на търговските вземания и активите по договори с клиенти Дружеството прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. 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 90 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 активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора.

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

При първоначално признаване финансовите пасиви се класифицират като такива по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, задължения или като деривативи, определени като хеджингови инструменти в ефективен хедж, както е уместно.

Първоначално всички финансови пасиви се признават по справедлива стойност, а в случая на заеми и привлечени средства и задължения, нетно от пряко свързаните разходи по сделката.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, заеми и привлечени средства от свързани лица, включително и банкови овърдрафти.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови пасиви (продължение)**

Последващо оценяване

Оценяването на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация както е описано по- долу:

Заеми и привлечени средства

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез метода на ЕЛП. Печалбите и загубите се признават в печалбата или загубата, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация на база ЕЛП.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание каквито и да било дисконти или премии при придобиването, както и такси или разходи, които представляват неразделна част от ЕЛП. Амортизацията чрез ЕЛП се включва като финансов разход в отчета за всеобхватния доход.

Тази категория се отнася главно за търговски задължения, лихвоносни заеми и привлечени средства. Допълнителна информация е предоставена в Бележка 10, Бележка 13 и Бележка 14.

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 всеобхватния доход.

Признаване и оценяване, вкл. обезценки, на финансови инструменти преди 1 януари 2018 г.

Както е оповестено в Бележка 2.3 Дружеството е приложило модифицирания ретроспективен подход при приемане на МСФО 9 ефективно от 1 януари 2018 г. Следователно, сравнителната информация за финансовите активи и пасиви към 31 декември 2017 г. е отчетена и представена съгласно МСС 39. Няма промяна в политиката за признаване и оценяване на финансовите активи на Дружеството, които представляват търговски вземания, вземания от свързани лица и парични средства и на неговите финансови пасиви, представляващи търговски задължения и задължения към свързани лица, съгласно МСФО 9, както са оповестени по-горе, спрямо МСС 39.

е) Компенсиране на финансови инструменти
Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

ж) Оценяване на справедлива стойност
Дружеството не отчита финансови инструменти като деривативи и финансови активи на разположение за продажба, както и нефинансови активи като машини и съоръжения по справедлива стойност към отчетната дата.

Справедливите стойности на финансовите инструменти, оценени по амортизирана стойност са оповестени в Бележка 18.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

ж) Оценяване на справедлива стойност (продължение)

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява като се правят предположения, които пазарни участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се приема, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или от продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Дружеството използва оценителски методи, уместни при обстоятелствата, за които има достатъчно данни за оценяване на справедливата стойност като се максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и се свежда до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 – Използват се котирани (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Дружеството преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

Ръководството на Дружеството определя политиките и процедурите, които се прилагат по отношение както на регулярните оценки по справедлива стойност, така и на нерегулярните оценки по справедлива стойност, като тези на активи, държани за продажба/разпределение към собствениците.

Към всяка отчетна дата, ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Дружеството. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Също така, ръководството, съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Дружеството определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

з) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени дялове.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Парични дивиденти и непарични разпределения към собствениците

Задължение за парични или непарични разпределения към собствениците се признава, когато разпределението е одобрено от тях и не зависи от Дружеството. Кореспондиращата сума се дебитира директно в собствения капитал.

Задължението за непарични разпределения се оценява по справедливата стойност на активите, които подлежат на разпределение, като последващите преоценки се признава директно в собствения капитал.

При фактическото разпределение на непарични активи, разликата между балансовата стойност на признатото задължение и тази на разпределените активи се признава в печалбата или загубата за периода.

й) Машини, съоръжения и оборудване

Машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва:

	2018 г.	2017 г.
Оборудване и машини	3 г./ 5 г.	3 г./ 5 г.
Транспортни средства	4 г.	4 г.
Други	5 г./ 10 г.	5 г./ 10 г.

Машините, съоръженията и оборудването се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.
В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи проспективно.

к) Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива.

Дружеството като лизингополучател
Дружеството класифицира лизингов договор като финансов лизинг, ако той прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. В началото на лизинговия срок финансовият лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или ако е по-ниска, по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намалението на задължението по лизинга така, че да се получи постоянен лихвен процент върху оставащото салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в отчета за всеобхватния доход.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

к) Лизинг (продължение)

Към 31 декември 2018 г. Дружеството използва офисна площ под наем, както и моторни превозни средства.

Активите, придобити при условията на финансови лизинг се амортизират за срока на полезния живот на актива. Ако обаче няма разумна степен на сигурност, че Дружеството ще придобие собствеността върху тях до края на срока на лизинговия договор, активите се амортизират през по-краткия от двата срока - срока на полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в печалбата или загубата на база линейния метод за срока на лизинговия договор.

л) Разходи по заеми

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

м) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

	2018 г.	2017 г.
Лицензи	5 години	5 години

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се преглеждат най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третират като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират по тяхната функция в отчета за всеобхватния доход, съобразно използването (предназначението) на нематериалния актив.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

н) Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.

Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

Материали и стоки – доставна стойност, определена на база на метода „средно-претеглена стойност";

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

о) 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 всеобхватния доход 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 всеобхватния доход.

п) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

р) Провизии

Общи
Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Рекласификация и преизчисления

Определени рекласификации и преизчисления са направени със сравнителната информация, включена в отчета за всеобхватния доход, с цел да се осигури последователност на представянето на резултатите за текущата финансова година и да се постигне по-добро разбиране на финансовата информация. Разходи за заплати, част от Административни разходи, в размер на 90 хил. лв. и префактурирани разходи, част от Други приходи, в размер на 94 хил. лв. са представени нетно, докато същите са представени в гореописаните позиции към 31 декември 2017 г.

Нови и изменени стандарти и разяснения

Дружеството прилага МСФО 15 и МСФО 9 за първи път. По-долу са описани естеството и ефектът на промените в резултат от приемането на тези нови счетоводни стандарти.

За първи път през 2018 година се прилагат и някои други изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Дружеството. Дружеството не е приело стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 Финансови инструменти заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като обединява заедно всички три аспекта от счетоводното отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането.

Дружеството прилага МСФО 9 за бъдещи периоди с дата на първоначално прилагане - 1 януари 2018 г. Дружеството не е преизчислявало сравнителната информация, която продължава да се отчита съгласно МСС 39. Разликите, произтичащи от приемането на МСФО 9, са признати директно в неразпределена печалба и други компоненти на собствения капитал.

(а) Класификация и оценяване
Съгласно МСФО 9, след първоначалното им признаване дълговите инструменти се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Класификацията се базира на два критерия: бизнес модела на Дружеството за управление на активите и дали договорните парични потоци от инструмента представляват 'само плащания на главница и лихва' по непогасената сума на главницата.

Оценката на бизнес модела на Дружеството се извършва към датата на първоначалното прилагане, т.е. 1 януари 2018 г. Оценката дали договорните парични потоци по дълговите инструменти се състоят само от главница и лихва се прави въз основа на фактите и обстоятелствата към първоначалното признаване на активите.
Изискванията към класификацията и оценяването на МСФО 9 не оказват съществено влияние върху Дружеството. По-долу са описани промените в класификацията на финансовите активи на Дружеството:

- *Търговските вземания* (т.е. вземания от свързани предприятия и други търговски вземания), класифицирани като *Търговски вземания и Вземания от свързани лица* към 31 декември 2017 г., се държат с цел получаване на договорните парични потоци и водят до парични потоци, представляващи само плащания на главница и лихва. Считано от 1 януари 2018 г. те се класифицират и оценяват като *Дългови инструменти по амортизирана стойност.*

Дружеството не е определило финансови пасиви като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Няма промени в класификацията и оценяването на финансовите пасиви на Дружеството.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

(а) Класификация и оценяване (продължение)

Накратко, след приемането на МСФО 9 Дружеството е направило следните рекласификации към 1 януари 2018 г.:

	Категория за оценяване съгласно МСФО 9		
Категория на оценяване съгласно МСС 39	**Справедлива стойност в печалбата или загубата**	**Амортизирана стойност**	**Справедлива стойност в друг всеобхватен доход**
	хил. лв	*хил. лв*	*хил. лв*
Заеми и вземания			
Търговски и други вземания	-	8,313	-
Търговски вземания от свързани лица	-	94	-
	-	**8,407**	**-**

(б) Обезценка
Приемането на МСФО 9 по същество промени счетоводното отчитане на Дружеството на загубите от обезценка за финансовите активи като замени подхода на начислените загуби на МСС 39 с ориентирания в по-голяма степен към бъдещето модел на очакваните кредитни загуби (очакваните кредитни загуби). МСФО 9 изисква от Дружеството да признава провизия за очакваните кредитни загуби за всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, и за активите по договори с клиенти.
След приемането на МСФО 9 и анализ на финансовите инструменти Дружеството счита, че не са налице обстоятелства за признаване на допълнителна обезценка на финансовите активи към 1 януари 2018 г.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 заменя МСС 11 Договори за строителство, МСС 18 Приходи и свързаните с тях Разяснения, и с някои ограничени изключения се прилага по отношение на всички приходи, произтичащи от договори с клиенти. МСФО 15 въвежда нов, пет-стъпков модел за отчитане на приходите, произтичащи от договори с клиенти, и изисква приходите да се признават в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на прехвърлените на клиента стоки или услуги.

МСФО 15 изисква от предприятията да упражнят преценка, при отчитане на всички уместни факти и обстоятелства, когато прилагат всяка една стъпка от модела по отношение на договорите с техните клиенти. В допълнение, стандартът определя и счетоводното третиране на разходите за придобиване на договор и разходите, пряко свързани с изпълнението на договора. Нещо повече, стандартът изисква разширени оповестявания.

Дружеството е приело МСФО 15 при използването на модифицирано ретроспективно прилагане като за дата на първоначалното прилагане е приет 1 януари 2018 г. Съгласно този метод стандартът може да се прилага или по отношение на всички договори към датата на първоначалното прилагане, или само към договорите, които не са изпълнени към тази дата. Дружеството е предпочело да прилага стандарта по отношение само към договорите, които не са изпълнени към 1 януари 2018 г.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Нови и изменени стандарти и разяснения (продължение)

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (продължение)

Кумулативният ефект от първоначалното прилагане на МСФО 15 се признава към датата на първоначалното прилагане като корекция на началното салдо на неразпределената печалба. Тоест, сравнителната информация не е преизчислявана и продължава да се отчита съгласно МСС 11, МСС 18 и свързаните с тях Разяснения.

Няма промяна в прилаганите счетоводни политики по отношение на отчитане на приходите от договори с клиенти на Дружеството в резултат на приемането на МСФО 15. Съответно, не е налице кумулативен ефект от приемането на МСФО 15 към 1 януари 2018 г. МСФО 15 въвежда допълнителни оповестявания, които са представени в Бележка 2.2 б) и Бележка 5.1.

КРМСФО 22 ***Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута***
Разяснението разглежда въпроса за определяне на датата на сделката за целите на определянето на спот валутния курс, който ще се използва за превалутиране на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен актив или непаричен пасив, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Възприемането на разясненията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСФО 2 ***Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции***
Измененията предвиждат изисквания за: счетоводното отчитане на ефектите от условията за упражняване и неупражняване върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; за плащане на базата на акции с възможност за нетно от задълженията за данък при източника уреждане и за изменения на условията за плащане на базата на акции, което променя класификацията от сделка уреждана с парични средства в сделка, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСФО 4 ***Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на*** **МСФО 9** ***Финансови инструменти с*** **МСФО 4** ***Застрахователни договори***
Целта на измененията е да преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 Застрахователни договори. Дружествата, които издават застрахователни договори все още ще могат да възприемат МСФО 9 на 1 януари 2018 г. С измененията се въвеждат два алтернативни подхода - подход за временно освобождаване и подход на припокриване. Временното освобождаване позволява на дружествата да отложат датата на възприемане на МСФО 9. Подходът на припокриване позволява на дружествата, които прилагат МСФО 9 от 2018 г. да премахнат от печалбата или загубата ефекта, произтичащ от някои счетоводни несъответствия, които могат да възникнат от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17. Измененията не са приложими за Дружеството.

МСС 40 ***Инвестиционни имоти (Изменения): Трансфери на инвестиционен имот***
Измененията дават разяснения относно трансфери от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството само когато има доказана промяна в използването. Само промяна в намеренията на ръководството не е достатъчно доказателство за промяна в използването. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година
Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност.

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Преценки

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на Дружеството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

Възнаграждение на принципал спрямо възнаграждение на агент
Дружеството влиза в договорни отношения със свързано лице за предоставянето на услуги във връзка със служител. Дружеството е преценило, че то действа като агент в тези договорености, тъй като то не контролира услугите преди те да бъдат прехвърлени към свързаното лице. Следователно, то е агент в този договор, тъй като не може да управлява използването на услугите или да получава ползи от тях. Тази промяна не засяга отчета за финансовото състояние. В резултат на това Дружеството е посочило разходи за заплати в размер на 238 хил. лв. нетно от получените префактурирани суми (2017 г.: 90 хил. лв.).

Неотменими ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател
Дружеството е сключило договори за наем на офис сгради и на превозни средства, както е оповестено в Бележка 16. Ръководството счита, че тъй като всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху тези активи не се поемат от Дружеството, договорите се третират като оперативен лизинг.

Приблизителни оценки и предположения

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към отчетната дата, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Приблизителна оценка на променливото възнаграждение за върнати стоки и рабати за обем
Някои договори за продажба на стоки включват рабати, полагащи се за обем или при изпълнение на определени условия от клиентите, което поражда променливо възнаграждение. Също така определени договори предоставят възможност на клиентите за връщане на получени стоки. 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.

Очакваните от Дружеството рабати се анализират на база клиент. Тъй като обикновено рабатите не се дължат за периоди включващи повече от един отчетен период, определянето за това дали клиентът има право на рабат зависи от изпълнените до момента условия и извършени продажби. Рабатите са представени като намаление на дължимите от клиента суми. Там, където не е налице дължима сума от клиента, рабатът се признава като търговско задължение.

По отношение на задължението за възстановяване свързано с върнати стоки, 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.

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 миналият 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 2018 г. Дружеството счита, че задължението за възстановяване и актива за право за връщане са несъществени. Към 31 декември 2018 г. размерът на признатите задължения за възстановяване за рабати за обем възлиза на 1,452 хил. лв. (2017 г.: 1,381 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 13.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки и предположения (продължение)

Доходи на персонала при пенсиониране
Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност. Към 31 декември 2018 г., задължението на Дружеството за доходи на персонала при пенсиониране е в размер на 126 хил. лв. (2017 г.: актюерска оценка не е правена по преценка на Дружеството.). Допълнителна информация за доходите на персонала при пенсиониране е представена Бележка 12.

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи
Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, 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. Информация за полезните животи на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи е представена в Бележка 2.2.

Провизия за очаквани кредитни загуби за търговски вземания
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.

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. Към 31 декември 2018 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 442 хил. лв. (2017: 419 хил. лв.). Информация за ОКЗ по търговските вземания на Дружеството е оповестена в Пояснителна бележка 9.

Обезценка на материални запаси
Дружеството признава обезценка на обездвижени и залежали стоки до тяхната нетна реализируема стойност. Ръководството определя обезценката на материалните запаси на базата на срока на годност и тяхната евентуална реализация чрез продажба. Към 31.12.2018 г. най-добрата преценка за необходимата обезценка на обездвижени и залежали стоки е в размер на 206 хил. лв. (2017 г.: 172 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Бележка 8.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

МСФО 16 *Лизинг*
МСФО 16 беше публикуван през януари 2016 г. и заменя МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*. МСФО 16 установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг, и изисква лизингополучателите да отчитат всички лизингови договори по един и същ балансов модел, подобен на счетоводното отчитане на финансовия лизинг съгласно МСС 17. Стандартът включва две освобождавания от признаване за лизинговите договори - лизинг на активи с 'ниска стойност' (напр. персонални компютри) и краткосрочен лизинг (т.е. лизинг със срок на лизинговия договор до 12 месеца). Към началната дата на лизинга лизингополучателят признава задължение за извършване на лизингови плащания (т.е. лизинговото задължение) и актив, представляващ правото на използване на основния актив в течение на срока на лизинговия договор (т.е. актив за правото на ползване). Лизингополучателите ще бъдат задължени да признават отделно разход за лихви по лизинговото задължение и разход за амортизация на актива за правото на ползване.

Също така, лизингополучателите ще бъдат задължени да оценят отново лизинговото задължение при настъпването на определени събития (напр. промяна на лизинговия срок, промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекса или преоценка, използвани за определянето на тези плащания). По принцип, лизингополучателят ще признава сумата на преоценката на лизинговото задължение като корекция на актива за правото на ползване.

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

МСФО 16, който влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019, изисква лизингополучателите и лизингодателите да правят по-разширени оповестявания от тези съгласно МСС 17.

Преминаване към МСФО 16
Дружеството планира да приеме МСФО 16 по модифицирания ретроспективен подход. Дружеството ще започне да прилага стандарта към договори, които преди това са били определени като лизинг при прилагането на МСС 17 и КРМСФО 4. Следователно, Дружеството няма да прилага стандарта към договори, които преди това не са били определени като лизинг при прилагането на МСС 17 и КРМСФО 4.

Дружеството ще ползва освобожданията, предлагани от стандарта за лизингови договори, за които лизинговите срокове приключват в срок от 12 месеца към датата на първоначалното прилагане, и лизинговите договори, за които основният актив е на ниска стойност.

Към датата на одобрение за издаване на настоящия финансов отчет за 2018 година Дружеството все още е в процес на приключване на анализа на ефектите от първоначалното прилагане на МСФО 16. Оценката на евентуалния ефект, който прилагането на МСФО 16 ще окаже върху финансовия отчет в периода на първоначалното прилагане е представен по-долу на обобщено ниво. Количествената информация, оповестена по-долу може да е предмет на допълнителни промени през 2018 година, в следствие на приключването на анализа във връзка с първоначалното прилагане на МСФО.

	хил. лв.
Активи	763
Пасиви	763
Нетен ефект върху собствения капитал	-
Печалбата или загубата	-

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСФО 17: ***Застрахователни договори***
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че дружеството прилага също МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. МСФО 17 Застрахователни договори установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на издадени застрахователни договори. Също така, той изисква прилагането на сходни принципи и по отношение на презастрахователните договори и инвестиционните договори с допълнителен, негарантиран доход. Целта на стандарта е да изисква дружествата да предоставят информацията, свързана със застрахователни договори по начин, който достоверно отразява тези договори. Тази информация осигурява базата за потребителите на финансови отчети да оценят ефекта, който договорите в рамките на обхвата на МСФО 17, оказват върху финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на дружеството. Стандартът все още не е приет от ЕС. Той не е приложим за Дружеството.

Изменения в **МСФО 10** ***Консолидирани финансови отчети*** **и МСС 28** ***Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие***
Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Влизането в сила на това изменение е отложено за неопределено време от БМСС в зависимост от резултатите от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството не очаква тези изменения да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

КРМСФО 23 ***Несигурност при третиране на данъци върху дохода***
Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда счетоводното отчитане на данъците върху дохода, когато данъчното третиране е свързано с несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението предоставя насоки относно несигурни данъчни третирания поотделно или заедно, проверки от данъчните органи, приложимия метод за отразяване на несигурността и счетоводно отчитане на промени във фактите и обстоятелствата. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 9 ***Финансови инструменти: класификация и оценяване (Изменения): Характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране***
Измененията, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане, предлагат промяна в МСФО 9 за конкретни финансови активи, които в противен случай биха имали договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва, но не отговарят на условието за допустимост единствено в резултат от наличието на характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране. По-конкретно, за финансови активи, с характеристики на предсрочно погасяване, които биха могли да доведат до отрицателно компенсиране, измененията изискват финансовият актив да се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, в зависимост от оценката на бизнес модела, по който той се държи. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

МСС 28 ***Инвестиции в асоциирани предприятия (Изменения): Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия***
Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват, че МСФО 9 Финансови инструменти е приложим по отношение на дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, които по своята същност представляват част от нетната инвестиция в асоциираните или съвместните предприятия, но по отношение на които не се прилага метода на собствения капитал. Предприятието прилага МСФО 9 към тези дългосрочни участия преди да приложи МСС 28. При прилагането на МСФО 9 предприятието не взема под внимание корекции в балансовата стойност на дългосрочните участия, които възникват в резултат от прилагането на МСС 28. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСС 19 ***Доходи на наети лица (Изменения): Изменения, съкращения и уреждания на плана***
Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията изискват от предприятията да използват актуализирани актюерски предположения за определяне на разходите за текущ стаж и нетната лихва за оставащия период от годишния отчетен период след извършването на промяна в плана, съкращение или уреждане. Също така, измененията разясняват начина, по който счетоводното отчитане на промяната в плана, съкращението или уреждането влияят върху изискванията за таван на актива. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 3 ***Бизнес комбинации (Изменения): Дефиниция за бизнес***
Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват минималните изисквания за бизнес и ограничават дефиницията за бизнес. Измененията също така премахват преценката, дали пазарните участници са в състояние да променят липсващи елементи, предоставят насоки, подпомагащи дружествата в преценката, дали придобитият процес е съществен и въвеждат незадължителен тест за концентрация на справедлива стойност. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Изменения в **МСС 1** ***Представяне на Финансови Отчети и*** **МСС 8** ***Счетоводна Политика, Промени в Счетоводните Приблизителни Оценки и Грешки: Дефиниция за същественост***
Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват дефиницията за същественост и как трябва да бъде прилагана тя, като предоставят практически насоки, които до сега са били включени в други МСФО. Измененията също така поясняват, че съществеността зависи от естеството и значимостта на информацията. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Концептуална рамка за финансово отчитане
БМСС публикува Изменената Концептуалната рамка за финансово отчитане на 29 март 2018 г., която е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. Концептуалната рамка представя концепциите за финансовото отчитане, разработване на стандарти, насоки относно изготвянето на последователни счетоводни политики и насоки към разбирането и интерпретирането на стандартите. Основните промени, въведени в ревизираната Концептуална рамка за финансово отчитане, са свързани с концепцията за оценка, включително факторите, които следва да се вземат предвид при избора на база за оценка, и концепцията за представяне и оповестяване, включително и кои доходи и разходи се класифицират в друг всеобхватен доход. Концептуалната рамка също така предоставя актуализирани определения за актив и пасив и критерии за тяхното признаване във финансовите отчети. Концептуална рамка за финансово отчитане все още не е приета от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017
В цикъла 2015-2017 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни споразумения – разяснение относно счетоводното отчитане на държани преди това дялове в съвместни дейности;
- МСС 12 Данъци върху дохода – разяснение относно последствията от гледна точка на данъците върху дохода от плащания във връзка с финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал;
- МСС 23 Разходи по заеми – разяснение относно разходите по заеми, отговарящи на условията за капитализиране.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2015-2017 година все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

5. Приходи и разходи

5.1 Приходи от договори с клиенти

По-долу е представена разбивка на приходите на Дружеството от договори с клиенти:

	2018
	хил. лв.
1. Видове стоки	
Продажба на козметични продукти	25,626
Продажба на медицински продукти	5,699
Общо приходи от договори с клиенти	**31,325**
2. Географски пазари	
Пазар България	29,797
Пазар Македония	1,368
Други	160
Общо приходи от договори с клиенти	**31,325**
3. Продължителност на договора	
Краткосрочни договори	31,325
Дългосрочни договори	-
Общо приходи от договори с клиенти	**31,325**

	2017
	хил. лв.
Приходи от продажба на стоки	30,334

Салда по договори

	31 декември 2018 г.
	хил. лв.
Търговски вземания, нетно (Бележка 9)	9,018
Търговски вземания от свързани лица (Бележка 14)	10

Търговските вземания не са лихвоносни и обичайно се уреждат между 30 и 90 дни.

Права за връщане на активи и задължения за възстановяване

	2018
	хил. лв.
Задължения за възстановяване (Бележка 13)	
Възникващи от ретроспективни рабати за обем	1,452
	1,452

5. Приходи и разходи (продължение)

5.2 Себестойност на продажбите	2018 *хил. лв.*	2017 *хил. лв.*
Обезценка на материални запаси, нетно (Бележка 8)	(34)	1
Себестойност на материални запаси	(11,687)	(11,601)
Брак	(134)	(176)
	(11,855)	**(11,776)**

5.3 Разходи за продажби и дистрибуция	2018 *хил. лв.*	2017 *хил. лв.*
Маркетингови разходи	(8,441)	(7,998)
Възнаграждения, заплати и социални осигуровки	(1,684)	(1,651)
Разходи за лицензионни възнаграждения	(1,402)	(1,364)
Складови и логистични разходи	(1,262)	(1,142)
Разходи за управление	(499)	(499)
Разходи за външни услуги	(498)	(376)
Разходи за амортизация	(189)	(207)
Разходи за пътувания в страната и чужбина	(241)	(206)
Консултантски услуги	(140)	(127)
Разходи за еко-такси	(50)	(53)
Застрахователни услуги	(35)	(42)
Разходи за поддръжка	(148)	(37)
Разходи за офиса	(8)	(8)
Разходи за обезценка на вземания, нетно (Бележка 9)	(23)	-
Разходи за лизинг на автомобили	(9)	-
Други	(118)	(99)
	(14,747)	**(13,809)**

5.4 Административни разходи	2018 *хил. лв.*	2017 *хил. лв.*
Възнаграждения, заплати и социални осигуровки	(295)	(347)
Разходи за офиса	(220)	(255)
Разходи за поддръжка	(237)	(211)
Разходи за управление	(360)	(206)
Консултантски услуги	(139)	(189)
Разходи за пътувания в страната и чужбина	(7)	(34)
Застрахователни услуги	(36)	(34)
Разходи за амортизация	(37)	(19)
Разходи за одиторски услуги	(14)	(14)
Други	(17)	(26)
	(1,362)	**(1,335)**

5. Приходи и разходи (продължение)

5.5 Разходи за персонала

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за заплати и допълнителни възнаграждения	(1,699)	(1,728)
Разходи за социални осигуровки	(280)	(270)
	(1,979)	**(1,998)**

5.6 Други приходи

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Печалба от продажба на оборудване	25	20
Отписване на начисления	45	163
Продажба на европалета	45	20
Префактурирани разходи	22	10
Възстановена обезценка на вземания (Бележка 9)	-	96
Отписване на провизии за дела (Бележка 13)	79	-
Други	8	18
	224	**327**

5.7 Други разходи

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за банкови такси	(20)	(20)
Други разходи и провизии (Бележка 13)	(8)	(255)
	(28)	**(275)**

5.8 Финансови разходи

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за лихви към НАП	-	(1)
Разходи за лихви по актюерски доклад (Бележка 12)	(2)	-
Разходи по валутни операции	(1)	(1)
	(3)	**(2)**

6. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2018 г. и 2017 г. са:

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разход за текущ данък върху дохода	(392)	(355)
Приход / (Разход) от отсрочени данъци	6	(1)
Разход за данък върху дохода, отчетен в отчета за всеобхватния доход	**(386)**	**(356)**

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2018 г. е 10% (2017 г.: 10%). През 2019 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г., е представено по-долу:

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Счетоводна печалба преди данъци	3,554	3,464
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2017 г. (2016 г.: 10%)	(355)	(346)
Разходи и други разлики, непризнати за данъчни цели	(31)	(10)
Разход за данък върху доходите	**(386)**	**(356)**
Ефективна данъчна ставка	***10.86%***	***10.28%***

Отсрочените данъци към 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. са свързани със следното:

	Отчет за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	2018	2017	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отсрочени данъчни пасиви				
Ускорена амортизация за данъчни цели	-	-	-	2
Отсрочени данъчни активи				
Ускорена амортизация за счетоводни цели	2	2	-	2
Неползвани отпуски на персонала	5	6	(1)	1
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	13	-	13	
Други начисления	18	19	(1)	(38)
Обезценка на вземания	44	42	2	(10)
Обезценка на материални запаси	21	17	4	-
Провизия за задължения	31	42	(11)	42
Приход / (Разход) по отсрочени данъци			**6**	**(1)**
Отсрочени данъчни активи, нетно	**134**	**128**		

7. Машини, съоръжения и оборудване

	Оборудване и машини	Транспортни средства	Други	**Общо**
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2017 г.	**278**	**813**	**186**	**1,277**
Придобити	39	3	93	**135**
Отписани	(37)	(63)	(156)	**(256)**
На 31 декември 2017 г.	**280**	**753**	**123**	**1,156**
Придобити	19	4	32	**55**
Отписани	(39)	(83)	-	**(122)**
На 31 декември 2018 г.	**260**	**674**	**155**	**1,089**
Амортизация:				
На 1 януари 2017 г.	**(247)**	**(237)**	**(169)**	**(653)**
Начислена амортизация за годината	(25)	(185)	(16)	**(226)**
Отписана	38	56	155	**249**
На 31 декември 2017 г.	**(234)**	**(366)**	**(30)**	**(630)**
Начислена амортизация за годината	(27)	(171)	(28)	**(226)**
Отписана	39	71	-	**110**
На 31 декември 2018 г.	**(222)**	**(466)**	**(58)**	**(746)**
Балансова стойност:				
На 1 януари 2017 г.	**31**	**576**	**17**	**624**
На 31 декември 2017 г.	**46**	**387**	**93**	**526**
На 31 декември 2018 г.	**38**	**208**	**97**	**343**

Обезценка на машини, съоръжения и оборудване

През 2018 г., Дружеството не е обезценявало машини, съоръжения и оборудване, тъй като ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

Напълно амортизирани активи

Към 31 декември 2018 г. Дружеството притежава активи с отчетна стойност 341 хил. лв. (2017: 237 хил. лв.), които са напълно амортизирани, но все още са в употреба.

8. Материални запаси

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Стоки (по себестойност)	2,149	2,006
Минус: Натрупана обезценка на стоки	(206)	(172)
Общо материални запаси по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност	**1,943**	**1,834**

Движението в натрупаната обезценка на стоки е следното:

	Обезценка на стоки
	хил. лв.
На 1 януари 2017 г.	**(173)**
Призната (Бележка 5.2)	(172)
Възстановена (Бележка 5.2)	173
На 31 декември 2017 г.	**(172)**
На 1 януари 2018 г.	**(172)**
Призната (Бележка 5.2)	(206)
Възстановена (Бележка 5.2)	172
На 31 декември 2018 г.	**(206)**

Възстановената обезценка на стоките е представена като намаление на себестойността на продажбите в отчета за всеобхватния доход. Възстановяването на обезценката се дължи на консумирането или отписването на съответните стоки през годината.

9. Търговски и други вземания

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Търговски вземания, брутно	9,460	8,719
Минус: Натрупана обезценка за трудносъбираеми и несъбираеми вземания	(442)	(419)
Търговски вземания, нетно	9,018	8,300
Други вземания	35	13
	9,053	**8,313**

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено, са с срок на плащане от 30 до 90 дни.

9. Търговски и други вземания (продължение)

Към 31.12.2018 г., търговски вземания с номинална стойност 442 хил. лв. (31.12.2017 г.: 419 хил. лв.) са обезценени, в резултат на направен от ръководството на Дружеството анализ на тяхната събираемост.

Движението в натрупаната обезценката на трудносъбираеми и несъбираеми вземания е следното:

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
На 1 януари	(419)	(515)
Призната (Бележка 5.3)	(201)	-
Възстановена (Бележка 5.3, Бележка 5.6)	178	96
На 31 декември	**(442)**	**(419)**

Към 31 декември 2018 г., възрастовият анализ на търговските вземания е представен в таблицата по-долу, като е използвана матрицата на провизиите:

	Търговски вземания						
		Дни в просрочие					
	Текущи	< 30 дни	30-60 дни	61-120 дни	121-365 дни	>365 дни	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Прогнозна обща брутна балансова стойност в неизпълнение	8,023	1,196	-	-	-	241	**9,460**
Очаквана кредитна загуба	178	23	-	-	-	241	**442**

Към 31 декември 2017 г., възрастовият анализ на търговските вземания, брутно, които не са обезценени е представен в таблицата по-долу:

	Търговски вземания						
		Дни в просрочие					
	Текущи	< 30 дни	30-60 дни	61-120 дни	121-365 дни	>365 дни	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Прогнозна обща брутна балансова стойност в неизпълнение	7,937	539	2	-	-	241	**8,719**

10. Парични средства и краткосрочни депозити

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Парични средства в банкови сметки	3,461	2,490
	3,461	**2,490**

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити.

Към 31.12.2018 г. Дружеството има на разположение 98 хил. лв. (2017: 98 хил. лв.) неусвоени средства по договор за овърдрафт.

11. Основен капитал

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
150 хил. дялове с номинална стойност 10 лв. всеки, съгласно съдебна регистрация	1,500	1,500
	1,500	**1,500**

Всички дялове са изцяло платени и се притежават от Байерсдорф СЕЕ Холдинг ГмбХ, Австрия.

12. Доходи за персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството е задължено да изплати на служителите си при пенсиониране от две до шест брутни месечни заплати, в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил в БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ ЕООД в продължение на 10 години, той получава шест брутни месечни заплати, при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход и задълженията, признати в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и 2017 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за текущ стаж и ефект от предходни периоди	124	-
Разходи за лихви (Бележка 5.8)	2	-
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за всеобхватния доход	**126**	**-**
Актюерски загуби, признати в другия всеобхватен доход	**-**	**-**

Тъй като Дружеството не е отчело задължение за персонала при пенсиониране към 31 декември 2017 г. и счита размера му за несъществен, то е признало цялото движение в задължението произтичащо от разходи за текущ стаж, актюерски загуби и ефект от предходни периоди в текущия резултат.

12. Доходи за персонала при пенсиониране (продължение)

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
На 1 януари	-	-
Разходи за лихви	2	-
Разходи за текущ стаж и ефект от предходни периоди	124	-
Актюерски загуби	-	-
На 31 декември	**126**	**-**

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	2018	2017
Норма на дисконтиране	2%	-
Бъдещ ръст на работната заплата	2%	-

В таблицата по-долу е представен количествен анализ на чувствителността на задължението за доходи на персонала при пенсиониране към 31 декември 2018 г. спрямо ключовите актюерски допускания:

Предположения	**Дисконтов фактор**		**Ръст на раб. заплата**		**Текучество**	
Ниво на чувствителност	Увеличение с 0.25%	Намаление с 0.25%	Увеличение с 1%	Намаление с 1%	Увеличение с 1%	Намаление с 1%
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Ефект върху пенсионното задължение – увеличение/(намаление)	(7)	7	32	(26)	(26)	22

Анализът на чувствителността е направен чрез екстраполиране на ефекта от разумно очаквани промени в ключовите допускания върху салдото на пенсионното задължение в края на отчетния период.

В таблицата по-долу е представена матуритетната структура на задължението за доходи на персонала при пенсиониране на база на очакваните недисконтирани плащания:

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Над 10 години	825	-
Общо очаквани недисконтирани плащания	**825**	**-**

13. Търговски и други задължения

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Търговски задължения	3,631	3,141
Задължения за възстановяване (Бележка 5.1)	1,452	1,381
Задължения за ДДС	394	347
Задължения към персонала	238	246
Други задължения и провизии	416	424
	6,131	**5,539**

Условията на посочените по-горе задължения са както следва:

- Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 50- дневен срок;
- Другите финансови задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 30- дневен срок;
- Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове.

В други задължения и провизии е включена сума от 305 хил. лв. (2017 г.: 384 хил. лв.), отразяваща вероятен изходящ паричен поток за Дружеството във връзка с направена преценка от неговото ръководство.

14. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания-майка
Крайната компания-майка на Дружеството е Максингвест АГ, учредена в Хамбург, Германия.

Пряка компания-майка
100 % от дяловете на БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ ЕООД се притежават от Байерсдорф СЕЕ Холдинг ГмбХ, Австрия.

Други свързани лица (под общ контрол)
Байерсдорф АГ, Байерсдорф Кастъмър Съплай ГмбХ, Байерсдорф Шеърд Сървисис ГмбХ, Байерсдорф ГмбХ , Байерсдорф Румъния СРЛ, Байерсдорф Словакия сро, Нивеа Полска Сп. и БАЙЕРСДОРФ БЪЛГАРИЯ ЕООД са свързани лица, защото са под общ контрол на Максингвест АГ.

14. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Общата сума на сделките със свързани лица и дължимите салда за текущия и предходен отчетен период са представени както следва:

		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Продажби на / покупки от свързани лица					
Предприятия с контролно участие в Дружеството					
Байерсдорф СЕЕ Холдинг ГмбХ	2018	-	710	-	42
	2017	-	632	-	-
Други свързани лица					
Байерсдорф АГ	2018	10	1,820	-	143
	2017	-	1,615	-	563
Байерсдорф Кастъмър Съплай ГмбХ	2018	78	12,242	-	1
	2017	12	12,940	-	41
Байерсдорф Шеърд Сървисиз ГмбХ	2018	-	392	-	-
	2017	-	241	-	19
Байерсдорф Румъния Срл	2018	82	300	10	24
	2017	14	190	-	54
Байерсдорф ГмбХ	2018	-	66	-	-
	2017	-	51	-	-
Байерсдорф Словакия сро	2018	-	-	-	-
	2017	-	8	-	-
Нивея Полска Сп. з.о.о.	2018	249	-	-	-
	2017	94	-	94	-
Байерсдорф Кфт.	2018	-	12	-	-
	2017	-	-	-	-
Байерсдорф ДОО	2018	-	1	-	2
	2017	-	-	-	-
Договор за свободни средства					
Байерсдорф АГ (други свързани лица)	2018	-	-	-	1,999
	2017	-	-	-	773
	2018			**10**	**2,211**
	2017			**94**	**1,450**

14. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Договор за свободни средства

Договорът за свободни средства, сключен между Байерсдорф България ЕООД и Байерсдорф АГ, има за цел да се използва при погасяването на вътрешногруповите покупки на стоки и финансиране на нормалното функциониране на Дружеството. Натрупаните суми са необезпечени. Лихвеният процент е Европейски Овърнайт осреднен индекс (EONIA) плюс надбавка.

В зависимост от оперативните финансови нужди на Дружеството салдото може да бъде както задължение по ползвани суми, така и вземане от предоставени на Байерсдорф АГ свободни финансови средства.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства, обичайно в 10-дневен срок. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2018 г. (2017 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Краткосрочни доходи	234	279
	234	**279**

15. Разпределени дивиденти

Съгласно решение на Общото събрание на едноличния собственик на Дружеството, през 2018 г. са разпределени дивиденти в размер на 3,108 хил. лв. (2017 г.: 2,600 хил. лв.).
Дивидентът на един дял през 2018 г. е 20.72 лв. (2017 г.: 17.33 лв.). Към 31 декември 2018 г. всички дивиденти, разпределени през годината, са изцяло изплатени.

16. Ангажименти и условни задължения

Капиталови ангажименти

Към 31 декември 2018 г. Дружеството няма капиталови ангажименти.

Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искове.

Гаранции

Към 31 декември 2018 г., както и към 31 декември 2017 г. Дружеството има банкова гаранция на стойност 67 хил. лв. издадена от Райфайзенбанк в полза на АЙ енд БИ РИЪЛ ЕСТЕЙТ ЕАД.

16. Ангажименти и условни задължения (продължение)

Ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договори за оперативен лизинг на офис площи (част от офис сграда), със срок 5 (пет) години, както и договори за оперативен лизинг на моторни превозни средства за 4 (четири) години, без опция за подновяване. Върху лизингополучателя няма ограничения, наложени от сключването на лизинговите договори.

Към 31 декември бъдещите минимални лизингови вноски по неотменими договори за оперативен лизинг, са както следва:

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
До една година	207	158
От една до пет години	586	726
	793	**884**

Други

Последните данъчни проверки на Дружеството са извършени от данъчната администрация, както следва:

- Данък върху печалбата – до 12.2012 г.;

- ДДС – до 11.2013 г.;

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

17. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала

Основните финансови пасиви на Дружеството включват търговски задължения и привлечени средства. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например търговски вземания, парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

През 2018 г., както и през 2017 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

Лихвен риск

През 2010 г. Дружеството сключва договор за вътрешно-групов овърдрафт с Байерсдорф АГ, Австрия, договорната лихва по договора е в размер на EONIA плюс надбавка. През 2018 г. стойностите на EONIA са отрицателни, което съответно води до нулеви разходи за лихви на Дружеството през 2018 г.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на неизползвани разрешени кредитни линии и краткосрочно финансиране от свързани лица.

17. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу:

Годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Търговски и други задължения	-	5,083	-	-	-	5,083
Задължения към свързани лица	-	2,211	-	-	-	2,211

Годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Търговски и други задължения	-	4,522	-	-	-	4,522
Задължения към свързани лица	-	1,450	-	-	-	1,450

Валутен риск

Експозицията на Дружеството към валутен риск не е значителна. Дружеството няма съществени вземания или задължения във валути, различни от неговата функционална валута. Основна част от сделките реализирани в чуждестранни валути са деноминирани в евро, спрямо което българският лев е фиксиран, в резултат на функциониращата в България система на Валутен борд.

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.
Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2018 г.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за едноличния собственик.
Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденти на едноличния собственик, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на едноличния собственик.

17. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала (продължение)

Управление на капитала (продължение)

През 2018 г., както и през 2017 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

	2018	2017
	хил. лв.	*хил. лв.*
Нетна печалба	**3,168**	**3,108**

18. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Ръководството на Байерсдорф България ЕООД счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства и краткосрочни депозити, търговски и други вземания, търговски и други задължения не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

По-долу е представено сравнение на балансовите и справедливите стойности на всички финансовите инструменти на Дружеството (на ниво балансова статия), които са отразени във финансовия отчет.

	Балансова стойност		*Справедлива стойност*	
	2018	2017	2018	2017
	хил.лв.	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*
Финансови активи				
Търговски и други вземания	9,053	8,313	9,053	8,313
Вземания от свързани лица	10	94	10	94
Парични средства и краткосрочни депозити	3,461	2,490	3,461	2,490
Финансови пасиви				
Търговски и други задължения	5,083	4,522	5,083	4,522
Задължения към свързани лица	2,211	1,450	2,211	1,450

18. Справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

Промени в пасивите, произтичащи от финансова дейност

Следващите таблици обобщават промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число както промени, свързани с парични потоци, така и непарични промени, като съдържа равнение между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност за годините, приключващи на 31 декември 2018 г. и на 31 декември 2017 г.

	1 януари 2018 г.	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Разпределени дивиденти	31 декември 2018 г.
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Текущи лихвоносни заеми и привлечени средства	**773**	1,226	-	-	**1,999**
Задължения за дивиденти	-	-	(3,108)	3,108	-
Общо пасиви от финансова дейност	**773**	**1,226**	**(3,108)**	**3,108**	**1,999**

	1 януари 2017 г.	Входящи парични потоци	Изходящи парични потоци	Разпределени дивиденти	31 декември 2017 г.
	BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
Текущи лихвоносни заеми и привлечени средства	**824**	-	(51)	-	**773**
Задължения за дивиденти	-	-	(2,600)	2,600	-
Общо пасиви от финансова дейност	**824**	**-**	**(2,651)**	**2,600**	**773**

19. Събития след отчетната дата

Не са настъпили събития след отчетната дата до датата, на която финансовият отчет е одобрен за издаване, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в настоящия финансов отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

Приложение 1
Превод на английски език на официалния одиторски доклад

Приложение 2
Превод на английски език на елементи от официалния финансов отчет

Annex 1
Translation in English of the official Auditor's Report

Annex 2
Translation in English of the extracts of the official financial statements

Independent auditor's report

To the sole owner of

Beiersdorf Bulgaria EOOD

Report on the Audit of the Financial Statements

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Beiersdorf Bulgaria EOOD (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2018, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company as at 31 December 2018, and of its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union (EU).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) together with the ethical requirements of the Independent Financial Audit Act (IFAA) that are relevant to our audit of the financial statements in Bulgaria, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the requirements of the IFAA and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Information Other than the Financial Statements and Auditor's Report Thereon

Management is responsible for the other information. The other information comprises the management report, prepared by management in accordance with Chapter Seven of the Accountancy Act, but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon, unless and to the extent explicitly specified in our report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact.

We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and presentation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with IFRS as adopted by the EU and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves true and fair presentation.

We communicate with management regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Additional Matters to be Reported under the Accountancy Act

In addition to our responsibilities and reporting in accordance with ISAs, described above in the *Information Other than the Financial Statements and Auditor's Report Thereon* section, in relation to the management report, we have also performed the procedures added to those required under ISAs in accordance with the Guidelines on New and Expanded Auditor's Reports and Auditor's Communication of the professional organisation of certified public accountants and registered auditors in Bulgaria, i.e. the Institute of Certified Public Accountants (ICPA). These procedures refer to testing the existence, form and content of this other information to assist us in forming an opinion about whether the other information includes the disclosures and reporting provided for in Chapter Seven of the Accountancy Act applicable in Bulgaria.

Opinion in connection with Art. 37, paragraph 6 of the Accountancy Act

Based on the procedures performed, our opinion is that:

a) The information included in the management report referring to the financial year for which the financial statements have been prepared is consistent with those financial statements.

b) The management report has been prepared in accordance with the requirements of Chapter Seven of the Accountancy Act.

Audit Firm Ernst & Young Audit OOD:

Danail Gecev

Authorized Representative and

Registered Auditor in charge of the audit

Sofia, Bulgaria

19 June 2019

BEIERSDORF BULGARIA EOOD
STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
For the year ended 31 December 2018

	2018	2017
	BGN'000	*BGN'000*
Sale of goods	31,325	30,334
Cost of goods sold	(11,855)	(11,776)
Gross profit	**19,470**	**18,558**
Other income	224	327
Selling and distribution costs	(14,747)	(13,809)
Administrative expenses	(1,362)	(1,335)
Other expenses	(28)	(275)
Operating profit	**3,557**	**3,466**
Finance costs	(3)	(2)
Profit before tax	**3,554**	**3,464**
Income tax expense	(386)	(356)
Profit for the year	**3,168**	**3,108**
Other comprehensive income for the year, net of tax	**-**	**-**
Total comprehensive income for the year, net of tax	**3,168**	**3,108**

Translation in English of the statement of comprehensive income extracted from the official financial statements of Beiersdorf Bulgaria EOOD issued in Bulgarian, prepared and presented in accordance of the International Financial Reporting Standards (IFRS), as adopted for use in the European Union.

BEIERSDORF BULGARIA EOOD
STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
As at 31 December 2018

	2018	2017
	BGN'000	*BGN'000*
ASSETS		
Non-current assets		
Plant and equipment	343	526
Deferred tax assets	134	128
	477	**654**
Current assets		
Inventories	1,943	1,834
Trade and other receivables	9,053	8,313
Related parties receivables	10	94
Prepayments	37	35
Cash and short-term deposits	3,461	2,490
	14,504	**12,766**
TOTAL ASSETS	**14,981**	**13,420**
EQUITY AND LIABILTIES		
Equity		
Issued capital	1,500	1,500
Retained earnings	4,946	4,886
Total equity	**6,446**	**6,386**
Non-current liabilities		
Retirement benefit provision	126	-
	126	**-**
Current liabilities		
Trade and other payables	6,131	5,539
Payables to related parties	2,211	1,450
Income tax payable	67	45
	8,409	**7,034**
Total liabilities	**8,535**	**7,034**
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	**14,981**	**13,420**

Translation in English of the statement of financial position extracted from the official financial statements of Beiersdorf Bulgaria EOOD issued in Bulgarian, prepared and presented in accordance of the International Financial Reporting Standards (IFRS), as adopted for use in the European Union.

BEIERSDORF BULGARIA EOOD
STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
For the year ended 31 December 2018

	Issued capital	Retained earnings	Total
	BGN'000	*BGN'000*	*BGN'000*
At 1 January 2017	**1,500**	**4,378**	**5,878**
Profit for the year	-	3,108	**3,108**
Total comprehensive income	-	3,108	**3,108**
Dividend distribution	-	(2,600)	**(2,600)**
At 31 December 2017	**1,500**	**4,886**	**6,386**
At 1 January 2018	**1,500**	**4,886**	**6,386**
Profit for the year	-	3,168	**3,168**
Total comprehensive income	-	3,168	**3,168**
Dividend distribution	-	(3,108)	**(3,108)**
At 31 December 2018	**1,500**	**4,946**	**6,446**

Translation in English of the statement of changes in equity extracted from the official financial statements of Beiersdorf Bulgaria EOOD issued in Bulgarian, prepared and presented in accordance of the International Financial Reporting Standards (IFRS), as adopted for use in the European Union.

BEIERSDORF BULGARIA EOOD
STATEMENT OF CASH FLOWS
For the year ended 31 December 2018

	2018	2017
	BGN'000	*BGN'000*
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES		
Profit before tax	**3,554**	**3,464**
Adjustments to reconcile profit before tax to net cash flows		
Non-cash:		
Depreciation of equipment, machinery and vehicles	226	226
Gain on disposal of equipment	(25)	(20)
Interest expense	2	1
Foreign exchange expense	1	1
Movement in impairment of inventories	34	(1)
Movement in doubtful debt allowance	23	(96)
Other provisions	(71)	209
Working capital adjustments:		
Increase in inventories	(143)	(860)
Increase in trade and other receivables	(680)	(216)
(Increase) / Decrease in prepayments	(2)	1
Increase in trade and other payables	324	729
Interest paid	-	(1)
Income tax paid	(371)	(382)
Net cash flows from operating activities	**2,872**	**3,055**
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES		
Purchase of machinery and equipment	(55)	(135)
Proceeds on disposal of machinery and equipment	36	29
Net cash flows used in investing activities	**(19)**	**(106)**
CASH FLOWS FROM FINANCING ACTIVITIES		
Received / (Paid) borrowings	1,226	(51)
Dividends paid	(3,108)	(2,600)
Net cash flows used in financing activities	**(1,882)**	**(2,651)**
Net increase in cash and cash equivalents	**971**	**298**
Cash and cash equivalents at 1 January	**2,490**	**2,192**
Cash and cash equivalents at 31 December	**3,461**	**2,490**

Translation in English of the statement of cash flow extracted from the official financial statements of Beiersdorf Bulgaria EOOD issued in Bulgarian, prepared and presented in accordance of the International Financial Reporting Standards (IFRS), as adopted for use in the European Union.