Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

ПАРФЮМЕРИ ДЪГЛАС БЪЛГАРИЯ ООД

31 декември 2018 г.

DOUGLAS

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	**-**
Доклад на независимия одитор	**-**
Отчет за финансовото състояние	**1**
Отчет за всеобхватния доход	**3**
Отчет за промените в собствения капитал	**4**
Отчет за паричните потоци	**5**
Пояснения към финансовия отчет	**6-31**

ПАРФЮМЕРИ ДЪГЛАС БЪЛГАРИЯ ООД

Годишен доклад за дейността 2018 г.

Икономическите параметри на българския ритейл пазар през 2018 година се подобриха в сравнение с 2017. Порастването на брутния вътрешен продукт и размера на средните доходи покачиха и настроението за пазаруване и отчетохме по-голяма активност от страна на клиентите. Благодарение на повишеното потребителско доверие и активността на всички търговци, както и атрактивните акции организирани с рекламните бюджети на търговските центрове отбелязахме ръст в трафика/клиентопотока към повечето от обектите ни.

Компанията ни отговори на повишения интерес към покупки с активни търговски промоции, кампании за набиране на нови клиенти, възнаграждаване на лоялните картодържатели. Лоялната ни клиентска база данни порасна с нови 30 000 картодържателя, оборотът ни през карти също порасна. Акцентът ни си остана максимално добро обслужване и увеличаване процентът на броя посетители, превърнати в клиенти. Този показател беше и ще бъде водещата линия в нашата ритейл политика, фокусирайки се върху подобряване на обслужването ни също и асортимент, ценова политика, визуален мърчандайзинг.

Рекламната ни стратегия се насочи към още по-широк чадър от комуникации – дигитални, телевизия освен класическия принт. Коледната ни кампания имаше силен ефект за увеличаване на трафика клиенти и продажбите, като важна част от Коледния бизнес придобива все по-растящия интерес към Черния Петък в края на Ноември. В резултат на проактивната ни стратегия, броят клиенти през 2018 година се увеличи с 7% спрямо 2017, а оборотът порасна с 9%. Увеличи се средната стойност на покупка, главно заради новата тенденция на пазаруване на ексклузивни колекции аромати, комплекти, примиум продукти и селективна грижа за кожата, все по-голям интерес предизвикват и собствените ни марки Дъглас.

През месец Март 2018 веригата ни порасна с още една прекрасна парфюмерия Дъглас, открила в София, в един от престижните райони на столицата, в търговски център България Мол. С него броят на обектите ни порасна до 19 на брой.

През декември 2018 година семейството на Дъглас се увеличи с още един прекрасен магазин, който отвори в Мол Плаза в Пловдив, като в същото време (Ноември 2018), поради незадоволителен финансов резултат се наложи да затворим Дъглас на ул.Батенберг, главната търговска улица на Пловдив, която загубва интерес за нашия бизнес сегмент. Изграден по последен дизайн на Дъглас, този магазин предлага богат асортимент парфюмерия, козметика и грим. Успехът ни в грим категорията и ръста в неговата важност продължи и през 2018 година, подмениха се с нови всички грим инсталации на марка Дъглас. Важен аспект в 2018 беше и подмяна на логото на Дъглас в обектите ни, в крак със съвременните дигитални тенденции и последни изисквания в маркетинга и дизайна.

По отношение на разходите, бяха оптимизирани структурите и разходите, които нямат пряка връзка с продажбите и операцията. Маркетинг разходите се канализираха

и фокусираха върху приоритетните ни цели. Финансовата дисциплина се повиши, оптимизира се системата за наблюдение на ротацията на стоки. Към настоящия момент Парфюмери Дъглас България ООД покрива всичките си задължения в договорените с доставчиците срокове.

Дейност в областта на научноизследователската дейност
Дружеството не извършва дейност в областта на научноизследователската дейност.

Наличие на клонове
Дружеството няма клонове.

Събития след края на отчетния период
Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението за публикуването на финансовия отчет.

гр. София
08.02.2019 г.

Управител:
/Георги Комитов/

Rödl & Partner Audit OOD

Bul. Akad. Ivan Geshov 104
BG-1612 Sofia
Telefon: +359 (2) 81 82 770
Telefax: +359 (2) 85 09 347
Internet: www.roedl.de
Email: info@roedl.bg

Rödl & Partner

Доклад на независимия одитор

До съдружниците на
"Парфюмери Дъглас България" ООД
бул. „Искърско Шосе" №7
Търговски Комплекс Европа,
гр. София 1592

Доклад относно одита на финансовия отчет на дружеството за 2018 година

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на "Парфюмери Дъглас България" ООД („компанията"), състоящ се от отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включително обобщеното оповестяване на значимите счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на компанията към 31 декември 2018 г. и нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашият одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС) . Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет". Ние сме независими от Компанията 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 независим финансов одит (ЗНФО), приложим по отношение на нашия одит на индивидуалния финансов отчет в България, на финансовия отчет. 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.

Rödl & Partner Audit OOD

Bul. Akad. Ivan Geshov 104
BG-1612 Sofia
Telefon: +359 (2) 81 82 770
Telefax: +359 (2) 85 09 347
Internet: www.roedl.de
Email: info@roedl.bg

Rödl & Partner

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи, че е необходима, за да даде възможност за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени отклонения, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на компанията 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 компанията или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на компанията.

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 отклонения, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето 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 отклонение, когато такова съществува. Отклоненията 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, ще окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

• идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени отклонения 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 основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено отклонение, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено отклонение, 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.

Rödl & Partner Audit OOD

Bul. Akad. Ivan Geshov 104
BG-1612 Sofia
Telefon: +359 (2) 81 82 770
Telefax: +359 (2) 85 09 347
Internet: www.roedl.de
Email: info@roedl.bg

• 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 компанията.

• 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 компанията 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 компанията да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

• оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя стоящите в основата сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, 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.
Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Rödl & Partner Audit OOD

Bul. Akad. Ivan Geshov 104
BG-1612 Sofia
Telefon: +359 (2) 81 82 770
Telefax: +359 (2) 85 09 347
Internet: www.roedl.de
Email: info@roedl.bg

Rödl & Partner

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността изготвен съгласно изискванията на чл.39 от Закона за Счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че финансовата информация, представена в годишния доклад за дейността на дружеството, изготвен от ръководството съгласно член 39 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, представена в одитирания годишен финансов отчет на "Парфюмери Дъглас България" ООД за финансовата година, завършваща на 31.12.2018 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността се носи от ръководството на дружеството.

Рьодл и Партнер Одит ООД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 157 Рьодл и Партнер Одит ООД

.....

Отговорен одитор: Владимир Златков
София, 15 април 2019 година

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	**5**	16	31
Машини и съоръжения	**6**	1 763	1 887
Отсрочени данъчни активи	**8**	8	8
Общо нетекущи активи		**1 787**	**1 926**
Текущи активи			
Материални запаси	**9**	8 287	7 841
Търговски вземания	**10**	820	707
Други текущи активи	**11**	137	69
Пари и парични еквиваленти	**12**	3 593	3 144
Общо текущи активи		**12 837**	**11 761**
Общо активи		**14 624**	**13 687**

Изготвил: _____
/Татяна Тинчева/

Управители: _____
/Агниежка Мозурек/

Дата: 08.02.2019 г.

_____
/Нина Георгиева/

_____
/Георги Комитов/

Заверил съгласно одиторски доклад:

_____
/Ръодл и Партнер Одит ООД/

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 157 Ръодл и Партнер Одит ООД

Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Собствен капитал		5	5
Основен капитал	**13.1**	10 516	9 228
Неразпределена печалба		10 521	9 233
Общо собствен капитал			
Нетекущи пасиви		-	-
Провизии за пенсиониране	**15.2**	-	-
Общо нетекущи пасиви			
Текущи пасиви			
Търговски задължения	**16**	1 388	3 055
Задължения, свързани с персонала	**15.2**	369	325
Данъчни задължения	**14**	941	879
Задължения към собственици	**16**	1 186	-
Други текущи пасиви	**16**	219	195
Общо текущи пасиви		**4 103**	**4 454**
Общо пасиви		**4 103**	**4 454**
Общо собствен капитал и пасиви		**14 624**	**13 687**

Изготвил: _____
/Татяна Тинчева/

Управители: _____
/Агниежка Мозурек/

_____
/Нина Георгиева/

_____
/Георги Комитов/

Дата: 08.02.2019 г.

PERFUMERY Douglas BULGARIA

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 157 Кодп и Партнер Одит ООД

Заверил съгласно одиторски доклад: Рег. № 157

/Ръодл и Партнер Одит ООД/

Отчет за всеобхватния доход, към 31 декември

	Пояснение	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи от продажби	**17.1**	33 584	30 841
Други приходи	**17.2**	3 548	3 257
Разходи за материали	**18**	(266)	(307)
Разходи за външни услуги	**19**	(6 561)	(6 163)
Разходи за персонала	**15.1**	(3 127)	(2 804)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	**5, 6**	(622)	(577)
Себестойност на продадените стоки		(20 386)	(18 908)
Други разходи		(140)	(115)
Печалба от оперативна дейност		**6 030**	**5 224**
Финансови разходи	**21**	(155)	(141)
Финансови приходи	**21**	1	4
Печалба преди данъци		**5 876**	**5 087**
Разходи за данъци върху дохода	**22**	(588)	(510)
Печалба за годината			
Общ всеобхватен доход за годината		**5 288**	**4 577**

Изготвил: _____
/Татяна Тинчева/

Управители: _____
/Агниежка Мозурек/

_____
/ Нина Георгиева /

Дата: 08.02.2019 г.

_____
/Георги Комитов/

Заверил съгласно одиторски доклад:

_____

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в '000 лв.	Основен капитал	Натрупана печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2017 г.	**5**	**8 651**	**8 656**
Разпределени дивиденти	-	(4 000)	**(4 000)**
Печалба за годината	-	4 577	**4 577**
Общ всеобхватен доход за годината	**-**	**4 577**	**4 577**
Салдо към 31 декември 2017 г.	**5**	**9 228**	**9 233**
Салдо към 1 януари 2018 г.	**5**	**9 228**	**9 233**
Разпределени дивиденти	-	(4 000)	**(4 000)**
Печалба за годината	-	5 288	**5 288**
Общ всеобхватен доход за годината	**-**	**5 288**	**5 288**
Салдо към 31 декември 2018 г.	**5**	**10 516**	**10 521**

Изготвил: _____
/Татяна Тинчева/

Управители: _____
/Агниежка Мозурек/

_____
/Нина Георгиева/

_____
/Георги Комитов/

Дата: 08.02.2019 г.

PERFUMERY Douglas BULGARIA

Заверил съгласно одиторски доклад:

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 157 Ръодл и Партнер Одит ООД

_____
/Ръодл и Партнер Одит ООД/

Отчет за паричните потоци

	Пояснение	2018 '000 лв	2017 '000 лв
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		40 949	37 536
Плащания към доставчици		(31 021)	(26 017)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(2 839)	(2 583)
Изплатени дивиденти	23	(2 814)	(5 482)
Постъпления от лихви		1	4
Други плащания		(315)	(114)
Платен данък върху дохода		(242)	(222)
Плащания за други данъци		(2 690)	(2 265)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**1 029**	**(857**
Инвестиционна дейност			
Придобиване на машини и съоръжения	6	(565)	(477)
Придобиване на нематериални активи	5	(15)	(24)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		**(580)**	**(501)**
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		**449**	**(356**
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		**3 144**	**2 788**
Пари и парични еквиваленти в края на годината	12	**3 593**	**3 144**

Изготвил: _____
/Татяна Тинчева/

Управители: _____
/Агниежка Мозурек/

_____
/Нина Георгиева/

_____
/Георги Комитов/

Дата: 08.02.2019 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

_____
/Ръодл и Партнер Одит ООД/

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО Ръодл и Партнер Одит ООД София ЕИК № 157

, 2019

Пояснения

1. Предмет на дейност

Основната дейност на Парфюмери Дъглас България ООД се състои в търговия на дребно със селективна парфюмерия и козметика.

Дружеството е регистрирано като дружество с ограничена отговорност в България по силата на Търговския закон, с решение № 1 от 17.10.2005 г. на Софийски градски съд по ф.дело 10455/2005.
Седалището и адресът на управление на дружеството е гр. София, бул. Искърско шосе №7, ТЦ Европа.
Парфюмери Дъглас България ООД се представлява и управлява от Нина Атанасова Георгиева и Агниежка Мозурек.

Към 31.12.2018 г. собственици на дружеството са: Кърк Бюти Недерландс Холдинг Б.В. с 76% дялово участие и Нина Атанасова Георгиева с 24% дялов капитал. Стопанската дейност на Дружеството е подчинена на българското законодателство.

Към 31 декември 2018 г. персоналът на Дружеството се състои от 154 души.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.
Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (‘000 лв.) (включително сравнителната информация за 2017 г.), освен ако не е посочено друго.
Този финансов отчет е индивидуален.
Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.
Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2018 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г., но нямат

съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 2 „Плащане на базата на акции" (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 4 „Застрахователни договори" (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти" (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСС 40 "Инвестиционни имоти" (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- КРМСФО 22 "Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута" в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС
- МСФО 16 „Лизинги" в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори" в сила от 1 януари 2021 г., приет от ЕС
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС
- КРМСФО 23 "Несигурност относно отчитането на данък върху дохода" в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г.,приети от ЕС.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовия отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всеки вид активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 Представяне на финансови отчети (ревизиран 2007 г.). Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.
В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:
а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или
в) прекласифицира позиции във финансовия отчет
и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.
В отчета за финансовото състояние не са представени два сравнителни периода, защото Дружеството не преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет в резултат на грешки или промяна на счетоводна политика и не прекласифицира позиции във финансовия отчет.

4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.4. Приходи

Приходите включват приходи от продажба на стоки и услуги и приходи от бонус оборот, представени в пояснения 17.1 и 17.2.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включва данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени рабати, направени от Дружеството.

Дружеството често сключва сделки, които включват продажбата на няколко продукти и услуги (многокомпонентни сделки). Дружеството прилага критериите за признаване на приход, представени по-долу, за всеки отделен компонент от такъв вид сделка за продажба, за да отрази нейната същност. Полученото възнаграждение от такъв вид сделка за продажба, се разпределя между отделните компоненти, оценени по справедлива стойност.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е икономическите изгоди от сделката да бъдат получени;
- направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- критериите за всяка отделна дейност на Дружеството са изпълнени.

Тези критерии за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, се базират на продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на условията по договора за всеки отделен случай, както са изложени по-долу.

4.4.1. Продажба на стоки

Продажбата на стоки включва продажба на селективна парфюмерия и козметика. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените стоки. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

4.4.2. Продажба на услуги

Продажбата на услуги включва продажба на козметични услуги със селективна парфюмерия и козметика. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените услуги. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел услугите без възражение.

4.4.3. Бонус оборот

Бонус оборот се получава на месечна, тримесечна и годишна база. Вземат се предвид достигнатите обороти на закупени стоки от доставчици като: Есте Лаудер, Козметик плюс ЕООД и Л'Ореал. Те се базират на договорни отношения с тези контрагенти и се отнасят за финансовата година. Приходите от бонуси се признават в периода, в който е реализирана стоката.

4.4.4. Приходи от лихви и дивиденти

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденти се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.5. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.6. Разходи за лихви

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

4.7. Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в печалбата или загубата за съответния период.

Последващите разходите, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното признаване, се признават в Отчета за всеобхватния доход в периода на тяхното възникване, освен ако има вероятност те да спомогнат на актива да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически изгоди и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези две условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- софтуер 2 години
- други 5 години

Амортизацията е включена в "Разходи за амортизация на нефинансови активи" в отчета за всеобхватния доход.

Избраният праг на същественост за нематериалните дълготрайни активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.8. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на машини и съоръжения се извършва въз основа на цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в печалбата и загубата за съответния период.

Последващи разходи, свързани с определен актив от машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни активи или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на машини и съоръжения се начислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- Транспортни средства 4 години
- Стопански инвентар 6-7 години
- Компютри 2 години
- Хардуер Европроект 2 години
- Други 6-12 години

Амортизацията е включена в "Разходи за амортизация на нефинансови активи" в отчета за всеобхватния доход.

Избраният праг на същественост за машини и съоръжения на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.9. Отчитане на лизинговите договори

В съответствие с изискванията на МСС 17 Лизинг, правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Договор за лизинг на земя и сгради се класифицира по отделно, като се разграничават компонентите земя и сгради пропорционално на съотношението на справедливите стойности на дяловете в лизинговия договор на елементите на земята и сградите към датата, на която активът е признат първоначално.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения или МСС 38 Нематериални активи. Амортизационните методи и полезният живот на активи по договори за финансов лизинг са определени в съответствие с тези, приети за подобни активи на Дружеството, които са негова собственост.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

4.10. Тестове за обезценка на нематериални активи и машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката, Дружеството дефинира най-малката разграничима за дружество група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на

това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Призната в минал период обезценка се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.11. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив – т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци, или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Отписването на финансов пасив се извършва, когато той бъде погасен, изплатен, отказан или при изтичане на падеж.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедливата стойност, плюс разходите по транзакцията, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо както е посочено по-долу.

4.11.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, се класифицират в следните категории финансови инструменти:

- кредити и вземания;

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата на Дружеството. Всички финансови активи подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в „финансови разходи", „финансови приходи" или „други финансови позиции", с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя в „други разходи".

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в „други разходи".

4.11.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата като „финансови разходи" или „финансови приходи".

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на собствениците на Дружеството, се признават, когато дивидентите са одобрени от съдружниците.

4.12. Материални запаси

Материалните запаси включват материали и стоки. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на други разходи за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

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

4.13. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, депозити до 3 месеца, които са лесно обращаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

4.15. Собствен капитал и плащания на дивиденти

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденти на съдружниците са включени в „други задължения", когато дивидентите са били одобрени за разпределение от съдружниците преди края на отчетния период.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в собствения капитал.

4.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква отпуските да възникват в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции, или с дялове от собствения капитал.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството не е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 Доходи на наети, защото в края на съответния отчетен период няма служители, които биха достигнали пенсионна възраст през следващите 5 години.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане. Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала" по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.17. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за преструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за преструктуриране или Ръководството е обявило основните моменти на плана за преструктуриране пред тези, които биха били засегнали. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като също така се вземат в предвид рисковете и несигурността, включително свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете класът на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив, обаче, може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, така че да отрази най-добрата приблизителна оценка към края на отчетния период.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, такова задължение не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Дружеството не признава условни активи, тъй като признаването им може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

4.18. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани по-долу.

4.18.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещ облагаем доход, за който може да бъде използван отсрочен данъчен актив, се базира на най-актуалната одобрена бюджетна прогноза, коригирана за значими необлагаеми доходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се оценява индивидуално от Ръководството на база на специфичните факти и обстоятелства.

4.19. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.19.1. Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност. За да определи възстановимата стойност, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на уместните корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

4.19.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството.

4.19.3. Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. При определяне на нетната реализируема стойност ръководството взема предвид най-надеждните налични данни към датата на приблизителната оценка.

Балансовата стойност на материалните запаси към 31.12.2018 г. е 8 287 хил. лв. (2017 г.: 7 841 хил. лв.) се влияе от пазара на козметични и парфюмерийни стоки, от броя на магазините и оптималните количества налична стока.

5. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват софтуер. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

	Софтуер '000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2018 г.	252
Новопридобити активи, закупени	12
Салдо към 31 декември 2018 г.	264
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2018 г.	(221)
Амортизация	(27)
Салдо към 31 декември 2018 г.	(248)
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	**16**

	Софтуер '000 лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2017 г.	228
Новопридобити активи, закупени	24
Салдо към 31 декември 2017 г.	252
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2017 г.	(193)
Амортизация	(28)
Салдо към 31 декември 2017 г.	(221)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	**31**

Дружеството няма нематериални активи, заложени като обезпечение на задължения.

6. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията на Дружеството включват компютърно оборудване, транспортни средства и офис обзавеждане. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2018 г.	624	19	3 552	3 166	**7 361**
Новопридобити активи	47	-	349	75	**471**
Отписани активи	-	-	-	-	**(0**
Салдо към 31 декември 2018 г.	**671**	**19**	**3 901**	**3 241**	**7 832**
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2018 г.	(533)	(19)	(2 833)	(2 089)	**(5 474)**
Амортизация	(63)		(175)	(357)	**(595)**
Отписана амортизация					**0**
Салдо към 31 декември 2018 г.	**(596)**	**(19)**	**(3 008)**	**(2 446)**	**(6 069)**
Балансова стойност към 31 декември 2018 г.	**75**	**-**	**893**	**795**	**1 763**

	Компютърно оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2017 г.	586	19	3 387	3 007	**6 999**
Новопридобити активи	44	-	273	159	**476**
Отписани активи	(6)	-	(108)	-	**(114)**
Салдо към 31 декември 2017 г.	**624**	**19**	**3 552**	**3 166**	**7 361**
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2017 г.	(480)	(19)	(2 784)	(1 757)	**(5 040)**
Амортизация	(59)	-	(157)	(332)	**(548)**
Отписана амортизация	6	-	108		**114**
Салдо към 31 декември 2017 г.	**(533)**	**(19)**	**(2 833)**	**(2 089)**	**(5 474)**
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	**91**	**-**	**719**	**1 077**	**1 887**

Всички разходи за амортизация са включени в статия „Разходи за амортизация на нефинансови активи".

Дружеството няма договорно задължение за закупуване на активи. Не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на машини и съоръжения. Дружеството няма машини и съоръжения, заложени като обезпечение на задължения.

На база на извършения преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения към 31 декември 2018 г., Ръководството на Дружеството не е установило индикации за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност. Поради това към 31 декември 2018 г. не е призната обезценка на имоти, машини и съоръжения.

7. Лизинг

7.1. Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са както следва:

	До 1 година '000 лв.	От 1 до 5 години '000 лв.	Над 5 години '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2017 г.	3 622	9 461	3 182	**16 265**
Към 31 декември 2018 г.	3 911	9 759	2 782	**16 452**

Договорите за оперативен лизинг не съдържат клаузи за условни плащания или опции за подновяване или последващо закупуване, клаузи, свързани с рязко покачване на цената, както и ограничения, свързани с дивиденти, последващ лизинг или допълнителни задължения.

Лизинговите плащания, признати като разход за периода, са в размер на 4 114 хил.лв. (2017 г.: 4 006 хил.лв.). Не се очакват приходи от подлизинг, тъй като всички активи, за които са сключени лизингови договори, се използват само от Дружеството.

Основните договори на Парфюмери Дъглас България ООД са за наем на :

Договор с ДОРАДО 1 ЕООД за наем на обект в МОЛ София, стартирал през 2006 г. Той включва клаузи за плащане на наем, разходи общи части. Месечният наем е с фиксиран размер за разлика от разходите за общи части.

Договор с АУРИГА ЕАД, стартирал през м. юни 2006 г. за наем на обект в МОЛ Сити Център София. Договор за наем, разходи общи части, паркинги.

Договор за наем на търговски обект на бул. Витоша е сключен с физически лица в началото на 2006 г. Включва клауза за плащане само на наем без допълнителни разходи..

Договор с МОЛ ВАРНА ЕАД за наем на обект в МОЛ Варна, стартирал през 2008 г. . Той включва клаузи за плащане на наем, разходи общи части.

Договор с УКТАМ БЪЛГАРИЯ ЕООД за наем на обект в МОЛ Стара Загора, стартирал през 2008 г. . Той включва клаузи за плащане на наем, разходи общи части.

Договор с М.О.Л ПЛОВДИВ ЕАД за наем на обект в МОЛ Пловдив, стартирал през 2009г.

Договор с БУРГАС ПЛАЗА АД за наем на обект в МОЛ Бургас, стартирал през 2009 г.

Договор с АП РИТЕЙЛ I ЕООД за наем на обект в МОЛ София, бул. Цариградско шосе, стартирал през 2010 г..

Договори с ОРКИД МУЛТИКОМПЛЕКС ВАРНА ЕООД за наем на обекти в Гранд МОЛ Варна, стартирали през 2010 г.

Договори с НЕПИ ПРОДЖЕКТ УАН ЕООД за наем на обекти в София в Сердика Център, стартирали през 2010 г.

Договор с М.О. РУСЕ ЕАД за наем на обект в Русе МОЛ Русе, стартирал през 2011 г.

Договор с ГАЛЕРИЯ БУРГАС АД за наем на обект в Бургас МОЛ Галерия Бургас, стартирал през 2012 г.

Договор със СОФИЯ САУТ РИНГ МОЛ ЕАД за наем на обект в Ринг Мол, стартирал през м.март 2015 г.

Договор с БУЛФЕЛД ЕООД за наем на обект в Парадайс център, стартирал през м.септември 2016 г.

Договор с МАРКОВО ТЕПЕ МОЛ ООД за наем на обект в Пловдив, стартирал през м.декември 2017 г.

Договор с БУЛ.БЪЛГАРИЯ ЕАД за наем на обект в МОЛ България, стартирал през м.март 2018 г.

Договор с ПЛОВДИВ ПЛАЗА ЕАД наем на обект в МОЛ Пловдив Плаза, стартирал през м.декември 2018 г.

Към 31.12.2018 г. Дружеството има сключени осемнадесет договора за банкови гаранции с Булбанк АД .

8. Отсрочени данъчни активи

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни активи	**1 януари 2018 г. '000 лв.**	**Признати в печалбата '000 лв.**	**31 декември 2018 г. '000 лв.**
Текущи активи			
Обезценка на материални запаси	2	1	**3**
Нетекущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	1	(1)	**0**
Текущи пасиви			
Неизползвани отпуски и осигуровки	5	-	**5**
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	**8**		**8**

Отсрочените данъци за сравнителния период 2017 г. могат да бъдат обобщени както следва:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2017 г.	Признати в печалбата	31 декември 2017 г.
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Текущи активи			
Обезценка на материални запаси	2	-	2
Нетекущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	1	-	1
Текущи пасиви			
Неизползвани отпуски и осигуровки	5	-	5
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	**8**		**8**

Всички отсрочени данъчни активи са включени в отчета за финансовото състояние.

9. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани както следва:

	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.
Материали и консумативи	69	77
Стоки	8 218	7 764
Материални запаси	**8 287**	**7 841**

През 2018 г. Дружеството е направило обезценка на материални запаси в размер на 27 хил. лв. (за 2017 г.: 10 хил. лв.), посочена на ред „Други разходи" в отчета за всеобхватния доход за текущата година.

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

10. Търговски вземания

	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.
Търговски вземания	820	707
Търговски вземания	**820**	**707**

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други вземания на Дружеството са прегледани относно индикации за обезценка.

Дружеството няма просрочени вземания към 31.12.2018 г.

11. Други текущи активи

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Предплатени разходи за наем	39	32
Предплатени разходи други	63	3
Предплатени застраховки	23	21
Депозити по договор	12	13
Други вземания	**137**	**69**

12. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Пари и парични еквиваленти в банки и в брой в:		
- български лева	3 585	3 134
- евро	8	10
Пари и парични еквиваленти	**3 593**	**3 144**

Сумата на паричните средства на Дружеството към 31 декември 2018 г. в лева е 115 хил. лв. в брой и 3 478 хил. лв. в банки.

13. Собствен капитал

13.1. Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 100 на брой дяла с номинална стойност в размер на 50 лв. за дял, разпределени на 76 дяла за Кърк Бюти Недерландс Холдинг Б.В., и 24 дяла за Нина Атанасова Георгиева. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на съдружниците в Дружеството.

	2018	2017
Брой издадени и напълно платени дялове:		
В началото на годината	100	100
Брой издадени и напълно платени дялове	100	100
Общ брой дялове, оторизирани на 31 декември	**100**	**100**

Списъкът на основните съдружници на Дружеството е представен, както следва:

	31.дек 2018 Брой дялове	31.дек 2018 %	31.дек 2017 Брой дялове	31.дек 2017 %
Кърк Бюти Недерландс Холдинг Б.В	76	76	76	76
Нина Атанасова Георгиева	24	24	24	24
	100	**100**	**100**	**100**

14. Данъчни задължения

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Корпоративен данък	83	115
ДДС за внасяне	855	763
Други данъци	3	1
Данъчни задължения	**941**	**879**

15. Възнаграждения на персонала

15.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Разходи за заплати	(2 655)	(2 387)
Разходи за социални осигуровки	(472)	(417)
Разходи за персонала	**(3 127)**	**(2 804)**

15.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Задълженията към персонала за пенсии и други възнаграждения, включени в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Нетекущи пасиви	-	-
Пенсионни задължения	-	-
Текущи пасиви	**369**	**325**
Неизплатени заплати	205	173
Неизползван отпуск	30	33
ДДФЛ върху заплатите	48	45
Социални осигуровки	86	74
Общо пенсионни и други задължения към персонала	**369**	**325**

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения към настоящи служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2019 г. Тези задължения са възникнали във връзка с натрупани неизползвани отпуски и неизплатени заплати към отчетната дата.

16. Търговски и други задължения

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Текущи:		
Търговски задължения	1 388	3 055
Задължения към собственици	1 186	-
Данъчни задължения, в т.ч.:	941	879
Корпоративен данък	83	115
ДДС за внасяне	855	763
Други данъци	3	1
Други текущи пасиви, в т.ч.:	219	195
Приходи за бъдещи периоди от продадени ваучери	217	193
Други	2	2
Текущи търговски и други задължения	**3 734**	**4 129**

17. Приходи

17.1 Приходи от продажби

Приходите на Дружеството могат да бъдат анализирани както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи от продажба на стоки	33 584	30 841
Приходи от продажби	**33 584**	**30 841**

17.2 Други приходи

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи от услуги	30	65
Приходи от маркетинг, консултанти и др.	891	755
Приходи от застрахователни събития	1	1
Приходи от бонуси за реализиран оборот	2 626	2 436
Други приходи	**3 548**	**3 257**

18. Разходи за материали

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Рекламни материали и етикетиране	(141)	(198)
Консумативи	(67)	(58)
Активи под праг на същественост	(22)	(26)
Други	(36)	(25)
Разходи за материали	**(266)**	**(307)**

19. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Разходи за наеми	(4 114)	(4 006)
Разходи за реклама	(765)	(602)
Разходи за застраховки	(28)	(29)
Разходи за ел.енергия	(296)	(286)
Разходи за телефони	(12)	(12)
Административни услуги и транспортни услуги, поддръжка и наем софтуер	(1 186)	(1 038)
Независим финансов одит	(15)	(15)
Други	(145)	(175)
Разходи за външни услуги	**(6 561)**	**(6 163)**

20. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Командировки	(26)	(27)
Сервизни услуги	(4)	(4)
Брак, липси и обезценка	(75)	(65)
Други	(35)	(19)
Други разходи	**(140)**	**(115)**

21. Финансови разходи и приходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Банкови комисионни по плащане с карти	(123)	(113)
Други банкови комисионни	(32)	(28)
Финансови разходи	**(155)**	**(141)**

Финансовите приходи за представените отчетни периоди може да се анализират както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти - банкови депозити	1	4
Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	1	4
Финансови приходи	**1**	**4**

22. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2017 г.: 10 %) и действително признатите данъчните разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени както следва:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Печалба преди данъчно облагане	5 876	5 087
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък върху дохода	(588)	(509)
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи, освободени от данъчно облагане:	57	86
Корекции за непризнати за данъчни цели разходи	(57)	(86)
Текущ разход за данък върху дохода	(588)	(509)
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики		(1)
Разходи за данъци върху дохода	**(588)**	**(510)**
Ефективна данъчна ставка	**10%**	**10%**

Пояснение 8 предоставя информация за отсрочените данъчни активи.

23. Дивиденти

През 2018 г. дружеството е начислило на своите собственици дивиденти в размер на 4 000 хил. лева. Изплатени дивиденти – 2 766 хил. лева и 48 хил. лева данък при източника.

24. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците и ключов управленски персонал.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат в брой.

Нина Георгиева и Агниежка Мозурек в качеството им на управители на Дружеството не са получавали възнаграждение за дейността си като такива през 2018 г.

Сделките със свързани лица са описани по-долу:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Покупка на стоки		
- покупка на парфюмерийни и козметични продукти	10 772	9 688
Продажба на услуги		
- продажба на услуги	579	544

Разчетите в края на годината са:

	2018 '000 лв.	2017 '000 лв.
Задължения	**111**	**1 581**
Вземания	**226**	**254**

25. Условни активи и условни пасиви

През годината няма предявени гаранционни или правни искове към Дружеството.

26. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска
Дружеството е изложено на различни видове риск по отношение на финансови инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории е пояснение **26.4**. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари.

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

26.1. Анализ на пазарния риск

26.1.1. Валутен риск

Всички сделки на Дружеството се осъществяват в български лева. Изключение правят плащанията на наем на Бюти зон 1 и Дъглас 3, които се изплащат в евро. Всички плащания с чужди карти/валута различна от български лев/се превалутират от банката в български лева и се превеждат по разплащателна сметка на Дружеството в УниКредит Булбанк.

26.1.2. Лихвен риск

Към 31 декември 2018 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти. Всички финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

26.2. Анализ на кредитния риск

Кредитния риск представлява риска контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти, като например вземанията от клиенти, депозиране на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности		
Пари и парични еквиваленти	3 478	2 984
Търговски и други вземания	820	707
Балансова стойност	**4 298**	**3 691**

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по сделки.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти. Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти и други

краткосрочни финансови активи се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

26.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежеседмично на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Финансови активи като средство за управление на ликвидния риск
При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти и по-специално източници на пари и парични еквиваленти и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до един месец.

26.4. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да представени в следните категории:

Финансови активи	**2018**	**2017**
	'000 лв.	**'000 лв.**
Кредити и вземания:		
Търговски вземания	820	707
Пари и парични еквиваленти	3 593	3 144
	4 413	**3 851**

Финансови пасиви	**2018**	**2017**
	'000 лв.	**'000 лв.**
Текущи пасиви:		
Търговски и други задължения	1 388	3 055
	1 388	**3 055**

27. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирния дълг, представен в отчета за финансовото състояние.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.
Дружеството определя пропорционалния размер на капитала спрямо общата финансова структура, а именно собствен капитал и финансови задължения. Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на съдружниците, или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Стойността на съотношението за представените отчетни периоди е обобщена както следва:

	2018	2017
	'000 лв.	'000 лв.
Собствен капитал	10 521	9 233
Коригиран капитал	**10 521**	**9 233**
Дълг	4 103	4 454
- Пари и парични еквиваленти	3 593	(3 144)
Нетен дълг	**7 696**	**1 310**
Коригиран капитал към нетен дълг	**1:0.73**	**1:0.14**

28. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението за публикуването на финансовия отчет.

29. Одобрение на финансовите отчети

Финансовият отчет към 31 декември 2018 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителния съвет на 08 февруари 2019 г.