**ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ ЕООД**

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2017 година

**ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ ЕООД**

Съдържание


Обща информация ..... i

Доклад за дейността ..... ii

Доклад на независимия одитор до едноличния собственик на „ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ" ЕООД ..... 1

Отчет за всеобхватния доход ..... 5

Отчет за финансовото състояние ..... 6

Отчет за промените 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 ..... 18

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения ..... 18

4. Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано ..... 19

5. Приходи и разходи ..... 24

6. Данък върху доходите ..... 26

7. Машини и съоръжения ..... 28

8. Нематериални активи ..... 29

9. Материални запаси ..... 29

10. Търговски вземания ..... 30

11. Други вземания ..... 31

12. Парични средства ..... 31

13. Основен капитал ..... 32

14. Други текущи пасиви ..... 32

15. Оповестяване на свързани лица ..... 33

16. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала ..... 34

17. Събития след отчетната дата ..... 35

**Приложение:**

Превод на английски език на доклада на независимия одитор ..... 36

Превод на английски език на елементи от финансовият отчет на Дружеството ..... 40

**ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ ЕООД**

Обща информация

Директори

Джузепе Меле - Управител
Алан Пейон - Управител

Адрес

София 1404
бул. „България“ 49
Бизнес център „Витоша“, ет. 6

Правни консултанти

АД „Пенков, Марков и партньори”

ЕИК: 175354302

Обслужващи банки

БНП Париба (България) С.А.
Райфайзенбанк (България) ЕАД

Одитор

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

**ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ ЕООД**
**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**
За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2017г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

## ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

### Описание на основната дейност

През 2017г. Дружеството осъществява търговия на едро на продуктите с марки AVENE, DUCRAY, A-DERMA, KLORANE, GALENIC, ELANCYL, RENE FURTHERER, EUGIDIUM, ELUDRIL, DRILL и други козметични продукти произведени от Pierre Fabre S.A., France.
Дружеството разпространява продуктите си основно в аптечната мрежа, а също и чрез дерматолози и стоматолози.
Дружеството има офис и складова база в София, и офиси във Варна, Бургас, Плевен и Пловдив.
Дружеството няма действащи или прекратили дейността си клонове.

### Резултати за текущия период

Тази година е десетата година, в която дружеството функционира като директно представителство. Реализираният търговски оборот през 2017 г. възлиза на 15,262 хил. лв.

Нетният финансов резултат на Дружеството за 2017 г. е положителна величина и възлиза на 609 хил. лв.

### Показатели за рентабилност на дейността

*в хил. лв.*

| | 2017 г. | 2016 г. |
|---|---|---|
| Нетни приходи от продажби | 15,262 | 14,694 |
| Собствен капитал | 4,173 | 3,564 |
| Привлечен капитал | 2,700 | 3,117 |
| Активи | 6,873 | 6,681 |
| ***Рентабилност на приходите от продажби*** | ***0.04*** | ***0.05*** |
| ***Рентабилност на собствения капитал*** | ***0.15*** | ***0.20*** |
| ***Рентабилност на привлечения капитал*** | ***0.23*** | ***0.23*** |
| ***Капитализация на активите*** | ***0.09*** | ***0.11*** |

Показателите за рентабилност са количествени характеристики на ефективността на приходите от продажби, на собствения и на привлечения капитал, както и на реалните активи на дружеството. Коефициентите на рентабилност са положителни величини, тъй като финансовия резултат е печалба, и показват степента на възвръщаемост на капитала на предприятието. Промяната в показателя в сравнение с предходната година е негативна – рентабилността намалява, поради по-ниския финансов резултат.

### Показатели за ефективност на дейността

*в хил.лв.*

| | 2017г. | 2016г. |
|---|---|---|
| Приходи | 15,263 | 14,696 |
| Разходи | 14,654 | 13,971 |
| ***Ефективност на разходите*** | ***1.04*** | ***1.05*** |
| ***Ефективност на приходите*** | ***0.96*** | ***0.95*** |

Показателите за ефективност са количествени характеристики за съотношението между приходите и разходите.

### Показатели за ликвидност

Показателите за ликвидност са количествени характеристики на способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с наличните краткотрайни активи, в които не са включени разходите за бъдещи периоди. Текущите задължения се определят като сума от всички задължения, които са срок до 1 година. Показателите за ликвидност са:

*в хил.лв.*

| | 2017г. | 2016г. |
|---|---|---|
| Текущи задължения | 2,700 | 3,117 |
| Краткотрайни активи | 6,461 | 6,238 |
| Вземания | 2,350 | 2,450 |
| Парични средства | 2,025 | 1,587 |
| ***Коефициент на обща ликвидност*** | ***2.39*** | ***2.00*** |
| ***Коефициент на бърза ликвидност*** | ***1.62*** | ***1.30*** |
| ***Коефициент на абсолютна ликвидност*** | ***0.75*** | ***0.51*** |

### Показатели за финансова автономност

Показателите за финансова автономност са количествени характеристики на степента на финансовата независимост на предприятието от кредиторите. Показателите за финансова автономност са:

*в хил.лв.*

| | 2017г. | 2016г. |
|---|---|---|
| Собствен капитал | 4,173 | 3,564 |
| Привлечен капитал | 2,700 | 3,117 |
| ***Коефициент на финансова автономност*** | ***1.55*** | ***1.14*** |
| ***Коефициент на финансова задлъжнялост*** | ***0.65*** | ***0.87*** |

### Показатели за обръщаемост на материалните запаси

Показатели за обръщаемост на материалните запаси са количествени характеристики на ефективността от използването на материалните запаси. Показателите за обръщаемост на материалните запаси са:

*в хил.лв.*

| | 2017г. | 2016г. |
|---|---|---|
| Наличност на материални запаси | 1,956 | 1,987 |
| Нетни приходи от продажби | 15,262 | 14,694 |
| ***Времетраене на 1 оборот в дни*** | ***47 дни*** | ***50 дни*** |
| ***Брой на оборотите*** | ***7.80*** | ***7.39*** |
| ***Заетост на материалните запаси*** | ***0.13*** | ***0.14*** |

### Показатели за вземания и задължения

Показатели за вземанията и задълженията са количествени характеристики за продължителността на уреждането им. Показателите за вземанията и задълженията са:

*в хил.лв.*

| | 2017г. | 2016г. |
|---|---|---|
| Вземания от клиенти | 2,350 | 2,450 |
| Задължения към доставчици | 2,219 | 2,662 |
| Нетни приходи от продажби | 15,262 | 14,694 |
| ***Период на събиране на вземанията в дни*** | ***56 дни*** | ***60 дни*** |
| ***Период на плащане на задълженията*** | ***53 дни*** | ***65 дни*** |

### Показатели за структура

Показателите за структура са количествени характеристики за определяне на относителните величини на статиите (перата) от Годишния счетоводен отчет. Те са:

### Структура на Актива

| | 2017г. | 2016г. |
|---|---|---|
| **Актив** | 100% | 100% |
| **Нетекущи активи** | **6%** | **7%** |
| Имоти, машини, оборудване | 2% | 2% |
| Нематериални активи | 2% | 4% |
| Нетекущи вземания | 2% | 1% |
| Активи по отсрочени данъци | 0% | 0% |
| **Текущи активи** | **94%** | **93%** |
| Материални запаси | 28% | 30% |
| Търговски вземания | 34% | 37% |
| Други текущи активи | 2% | 3% |
| Парични средства | 29% | 24% |

**Структура на Пасива**

| | 2017г. | 2016г. |
|---|---|---|
| **Пасив** | 100% | 100% |
| **Собствен капитал** | **61%** | **53%** |
| Основен капитал | 0.07% | 0.07% |
| Натрупани печалби | 61% | 53% |
| **Текущи задължения** | **39%** | **47%** |
| Задължения към свързани предприятия | 30% | 39% |
| Задължения към доставчици | 2% | 1% |
| Други текущи пасиви | 7% | 7% |

**Дивиденти и разпределение на печалбата**

Реализираната през 2017 г. печалба от 609 хил. лева ще бъде реинвестирана. През 2018г. дружеството ще разпредели дивидент на стойност 1,700 хил.лв за финансовата 2017 г.

**Структура на основния капитал**

Разпределението на дружествения капитал е както следва: 50 дружествени дяла с номинална стойност 100 лева всеки 100% собственост на Pierre Fabre Dermo-Cosmetique S.A. – France, регистрирано под № 662.006.170 в Търговския регистър на дружествата – гр. Нантер.

**Политика за управление на финансовия риск**

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.
Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от ръководния му екип съгласно вътрешната политика и управленска структура за разпределение на отговорностите.

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

През 2017 г., както и през 2016 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

- **Ликвиден риск**

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения (основно чрез компанията-майка). Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансов отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания, групирани по срокове: за следващия ден и по падежи.

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства.

- **Кредитен риск**

Кредитен риск е рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е, че отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат доказано добро търговско сътрудничество с дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. Събираемостта и концентрацията на вземанията са контролират текущо и стриктно съгласно установената кредитна политика на дружеството. За целта ежеседмично се прави преглед на откритите позиции по клиенти и индивидуални суми към тях, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ. За останалата част от клиентите продажбите се извършват при условията на незабавно плащане.
Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Допълнително, дружеството има политика да лимитира експозицията си към отделна банка.
Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2017 г.

- **Риск на паричния поток**

Дружеството не е изложено на риск на паричния поток, тъй като няма значителни колебания в размера на бъдещите парични потоци по финансови инструменти, използвани от Дружеството.

**Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност:**

В качеството си на търговско дружество, дистрибутор на продуктите на фирмата-майка през 2017 година Дружеството не е извършвало изследователска и развойна дейност по подобряване на съществуващите продукти или разработването на нови такива. Тази дейност е изцяло в обсега на дейност на френкото дружество - майка, производител на дистрибутираните на територията на РБългария продукти.

**Събития след датата на отчетната дата**

Извън обичайната дейност на Дружеството, след датата на съставяне на годишния финансов отчет дружеството е взело решение да разпредели дивидент на стойност 1,700 хил. лв, отнасящ се за финансовата 2017г. Няма настъпили други важни събития, които съществено биха повлияли върху представените резултати.

## ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Основните стратегически цели на предприятието в бъдеще са увеличаване на пазарния дял на дистибутираните марки на българския пазар, увеличаване на продажбите и подобряване на рентабилността. Основните инвестиции през 2019 ще бъдат насочени към подобряване на логистиката, дигитализацията на процесите, дигиталния маркетинг и човешките ресурси.

**ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ ЕООД**
**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**
За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

## УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2017 г., „Пиер Фабр Дермо-Козметик България" е еднолично дружество с ограничена отговорност.

Управители на Дружеството са Джузепе Меле и Алан Пейон, които представляват дружеството заедно и поотделно.

### 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 2017 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 база принципа-предположение за 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.

„ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ" ЕООД

Алан Пейон
Управител
„Пиер Фабр Дермо-Козметик България"
ЕООД
гр. София
16 май 2018 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 „Пиер Фабр Дермо-Козметик България" ЕООД

### Доклад относно одита на финансовия отчет

#### Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Пиер Фабр Дермо-Козметик България" ЕООД („Дружеството"), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 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 2017 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.

Building a better working world

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:

Даниела Петкова
Управител

Данаил Гецев
Регистриран одитор, отговорен за одита

16 май 2018 година
гр. София, България

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 106 ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

**ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ ЕООД**
**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**
За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

| | Бележки | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| | | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| Продажба на стоки | 5.1 | 15,262 | 14,694 |
| **Приходи** | | **15,262** | **14,694** |
| Отчетна стойност на продадените стоки | | (6,138) | (6,257) |
| Други приходи | 5.2 | 1 | 2 |
| Разходи за материали и консумативи | 5.3 | (805) | (825) |
| Разходи за персонала | 5.5 | (3,922) | (3,339) |
| Разходи за амортизация | 7, 8 | (127) | (117) |
| Разходи за външни услуги | 5.4 | (3,375) | (3,190) |
| Други разходи | 5.6 | (193) | (148) |
| **Оперативна печалба** | | **703** | **820** |
| **Печалба преди данъци** | | **703** | **820** |
| Разход за данък върху доходите | 6 | (94) | (95) |
| **Печалба за годината** | | **609** | **725** |
| **Друг всеобхватен доход** | | - | - |
| **Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци** | | **609** | **725** |

Алан Пейон
Управител

„ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ" ЕООД

Елеонора Стойкова
Съставител, Финансов и административен директор

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 16 май 2018 г.
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 35 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:
16 -05- 2018
„Ърнст и Янг Одит" ООД
Управител: Регистриран одитор:

**ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ ЕООД**
**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**
Към 31 декември 2017 г.

| | Бележки | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| | | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| **АКТИВИ** | | | |
| **Нетекущи активи** | | | |
| Машини и съоръжения | 7 | 111 | 125 |
| Нематериални активи | 8 | 166 | 239 |
| Нетекущи вземания | 11 | 125 | 62 |
| Активи по отсрочени данъци | 6 | 10 | 17 |
| | | **412** | **443** |
| **Краткотрайни активи** | | | |
| Материални запаси | 9 | 1,956 | 1,987 |
| Търговски и други вземания | 10 | 2,350 | 2,450 |
| Други текущи активи | 11 | 130 | 214 |
| Парични средства | 12 | 2,025 | 1,587 |
| | | **6,461** | **6,238** |
| **ОБЩО АКТИВИ** | | **6,873** | **6,681** |
| **СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ** | | | |
| **Собствен капитал** | | | |
| Основен капитал | 13 | 5 | 5 |
| Неразпределена печалба | | 4,168 | 3,559 |
| **Общо собствен капитал** | 13 | **4,173** | **3,564** |
| **Краткосрочни пасиви** | | | |
| Задължения към свързани лица | 15 | 2,079 | 2,581 |
| Търговски задължения към доставчици | | 140 | 81 |
| Други текущи пасиви | 14 | 458 | 439 |
| Задължения за данък върху доходите | | 23 | 16 |
| | | **2,700** | **3,117** |
| **Общо пасиви** | | **2,700** | **3,117** |
| **ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ** | | **6,873** | **6,681** |

Алан Пейон
Управител

„ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ" ЕООД

Елеонора Стойкова
Съставител, Финансов и административен директор

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 16 май 2018 г.
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 35 са неразделна част от финансовия отчет

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 106 ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: EY 16 -05- 2018 „Ърнст и Янг Одит" ООД Управител: Регистриран одитор:

**ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ ЕООД**
**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**
За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

| | Основен капитал (Бележка 13) | Неразпределена печалба | Общо |
|---|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| **На 1 януари 2016 г.** | **5** | **2,834** | **2,839** |
| Печалба за годината | - | 725 | 725 |
| Друг всеобхватен доход | - | - | - |
| Общо всеобхватен доход | - | 725 | 725 |
| **На 31 декември 2016 г.** | **5** | **3,559** | **3,564** |
| **На 1 януари 2017 г.** | **5** | **3,559** | **3,564** |
| Печалба за годината | - | 609 | 609 |
| Друг всеобхватен доход | - | - | - |
| Общо всеобхватен доход | - | 609 | 609 |
| **На 31 декември 2017 г.** | **5** | **4,168** | **4,173** |

„ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ" ЕООД

Алан Пейон
Управител

Елеонора Стойкова
Съставител, Финансов и административен директор

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 16 май 2018 г.
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 35 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: 16 -05- 2018
„Ърнст и Янг Одит" ООД
Управител: ... Регистриран одитор: ...

**ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ ЕООД**
**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**
За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

| | Бележки | 2017<br>*хил. лв.* | 2016<br>*хил. лв.* |
|---|---|---|---|
| **Парични потоци от оперативна дейност** | | | |
| Постъпления от клиенти | | 18,502 | 17,567 |
| Плащания на доставчици | | (11,520) | (11,164) |
| Плащания на персонала и за социално осигуряване | | (3,787) | (3,332) |
| Платени данъци, нетно (без данъци върху печалбата) | | (2,634) | (2,503) |
| Платени данъци върху печалбата | | (80) | (76) |
| **Нетни парични потоци от оперативната дейност** | | **481** | **492** |
| **Парични потоци от инвестиционна дейност** | | | |
| Постъпления на парични средства от продажби на ДМА | | 1 | 3 |
| Покупки на машини и оборудване | 7 | (44) | (94) |
| **Нетни парични потоци използвани в инвестиционната дейност** | | **(43)** | **(91)** |
| **Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти** | | **438** | **401** |
| Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари | | **1,587** | **1,186** |
| **Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември** | | **2,025** | **1,587** |

„ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ" ЕООД

Алан Пейон
Управител

Елеонора Стойкова
Съставител, Финансов и административен директор

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя на 16 май 2018 г.
Пояснителните бележки от страница 9 до страница 35 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 16 -05- 2018
„Ърнст и Янг Одит" ООД
Управител: Регистриран одитор:

**ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ ЕООД**
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

## 1.Корпоративна информация

Финансовият отчет на „Пиер Фабр Дермо-Козметик България" ЕООД („Дружеството") за годината, приключваща на 31 декември 2017 г., е одобрен за издаване от Управителя на 16 май 2018 г.

„Пиер Фабр Дермо-Козметик България" ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено с решение № 1 от 30.08.2007.г. по фирмено дело №13241/2007 на Софийски градски съд, със седалище гр.София, бул. „България" 49, Бизнес център „Витоша", ет.6. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основната дейност на Дружеството включва промоции, дистрибуция, внос и износ, продажба на едро и дребно, подготовка, проектиране, складиране, производство, изучаване, проучване и развитие на козметика, парфюми и други разкрасителни продукти. По същество през 2017 търговия на едро на продуктите с марки AVENE, DUCRAY, A-DERMA, KLORANE, GALENIC, ELANCYL,RENE FURTHERER, EUGIDIUM, ELUDRIL, DRILL и други козметични продукти произведени от Pierre Fabre S.A., France

Към 31 декември 2017 г., разпределението на дружествения капитал е както следва: 50 дружествени дяла с номинална стойност 100 лева всеки 100% собственост на Pierre Fabre Dermo-Cosmetique S.A. – France, регистрирано под № 662.006.170 в Търговския регистър на дружествата – гр.Нантер

Дружеството се представлява и управлява от Джузепе Меле и Алан Пейон – Управители – заедно и поотделно при условията на Учредителния акт.

Дружеството е част от групата Pierre Fabre S.A., France.

Крайната компания-майка е Pierre Fabre S.A., France.

## 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 „Пиер Фабр Дермо-Козметик 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, в края на всеки месец 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) Сравнителни данни**

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период). Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето на текущата година.

Когато Дружеството прилага ретроспективно преизчисление или рекласификация на сравнителни данни при промяна на счетоводна политика и/или корекции от минали години, в Отчета за финансовото състояние и съответните приложения се представя сравнителна информация и за началото на най-ранния сравнителен период, приет за представяне (за три поредни години).

**в) Признаване на приходи**

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Дружеството и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена, независимо от това кога е получено плащането. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или дължимо възнаграждение на база на договорените условия на плащане, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита. Дружеството анализира договореностите си за продажби според специфични критерии, за да определи дали действа като принципал или като агент. То е достигнало до заключение, че действа като принципал във всички такива договорености. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

*Продажби на стоки*
Приходите от продажби на стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху продукцията и стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на тяхната експедиция.

**г) Разходи**

Разходите в Дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи се включват в Отчета за всеобхватния доход, когато възникнат, и се състоят от: лихвени разходи, вкл банкови такси и други преки разходи по кредити и банкови гаранции, курсови разлики от валутни заеми (нетно).

**д) Машини и съоръжения**

Машините и съоръженията (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

***Първоначално оценяване***
При първоначалното си придобиване машините и съоръженията се оценяват по *цена на придобиване (себестойност)*, която включва покупната цена, митническите такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, невъзстановяеми данъци и други, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив.

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв. под който придобитите активи независимо, че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

## 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

**д) Имоти, машини и оборудване (продължение)**

***Последващо оценяване***
Избраният от Дружеството подход за последваща балансова оценка на машините и съоръженията е моделът на себестойността по МСС 16 – цената на придобиване (себестойността), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира проспективно.

***Методи на амортизация***
Дружеството използва линеен метод на амортизация на машините и съоръженията. Амортизирането на активите започва, когато те са на разположение за употреба. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с: физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване и е както следва:

- съоръжения – до 4 г.;
- компютри – до 4 г.;
- транспортни средства – до 7 г.;
- стопански инвентар – до 4 г.;

Определеният срок на годност на дълготрайните активи се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира проспективно.

***Последващи разходи***
Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с машини и съоръжения, които имат характер на подмяна на определени възлови части или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчния му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

***Обезценка на активи***
Балансовите стойности на машините и съоръженията подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност намалена с разходи за продажба или стойност в употреба. За определянето на стойността в употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход(в печалбата или загубата за годината).

**е) Нематериални активи**

Нематериалните активи са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка. В техния състав са включени лицензи за ползване на програмни продукти.

В Дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот от 4 години.

Балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за всеобхватния доход(в печалбата или загубата за годината).

## 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

**ж) Материални запаси**

Материалните запаси са оценени по по-ниската от: себестойност и нетна реализируема стойност.
Разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение, се включват в себестойността, както следва:

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

При употребата (продажбата) на материалните запаси се използва методът на първа входяща първа изходяща цена.

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

**з) Пари и парични еквиваленти**

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности, разплащателните сметки и краткосрочните депозити в банки, чийто оригинален матуритет е до 3 месеца.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- Паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- Покупките на машини, съоръжения и оборудване са представени нетно от ДДС, като плащането за ДДС е представено в оперативната дейност на ред "Плащания на доставчици".

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

**и) Задължения към доставчици и други текущи задължения**

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения са отчетени по стойността на оригиналните фактури (себестойност), която се приема за справедливата стойност на сделката, която ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

В случаите на разсрочени плащания над обичайния кредитен срок, при които не е предвидено допълнително плащане на лихва или лихвата е значително се различава от обичайния пазарен лихвен процент, задълженията се оценяват първоначално по тяхната справедлива стойност, а последващо – по амортизируема стойност, след приспадане на инкорпорираната в тяхната номинална стойност лихва, определена по метода на ефективната лихва, освен в случаите, когато разсрочването няма елемент на финансиране.

**й) 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.

## 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

**й) Доходи на персонала (продължение)**

По силата на българското трудово законодателство Дружеството има задължение 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 статия „Разходи за персонала";

Разходите за лихви се представят като „Финансови разходи".

Към 31.12.2017 г. Дружеството е направило приблизителна оценка на задължението си за доходи на персонала при пенсиониране. Поради младия състав на персонала очакваната стойност на задължението е несъществена за финансовия отчет, поради което Дружеството не е начислило провизия за доходи на персонала при пенсиониране към 31 декември 2017 г.

**к) Основен капитал**

Пиер Фабр Дермо-Козметик България ЕООД като Дружество с ограничена отговорност е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (основен капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на Дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания.

Едноличният собственик отговаря за задълженията на дружеството до размера на своето участие в капитала и може да претендира връщане на това участие само в производство по ликвидация и несъстоятелност.

Търговският закон не предвижда задължение за Дружеството да формира фонд Резервен.

## 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

**л) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване**

- **Финансови активи**

**Първоначално признаване**
Финансовите активи в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване* се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, или като деривативи, определени като хеджиращи инструменти при ефективно хеджиране, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови активи при първоначалното им признаване.

Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на инвестиции, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

Покупките или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през 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.

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания и други финансови активи.

**Последващо оценяване**
Последващото оценяване на финансовите активи зависи от тяхната класификация, както следва:

*Заеми и вземания*
Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното им признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент (ЕЛП), намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите приходи в отчета за доходите. Загубите, възникващи от обезценка, се признават в отчета за всеобхватния доход като други разходи.

**Отписване**
Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

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

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов 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.

Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Дружеството.

## 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

**л) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)**

- **Финансови активи (продължение)**

**Обезценка на финансови активи**
Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежоспособност/свръхзадлъжнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

*Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност*
За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на коригираща сметка и сумата на загубата се признава в отчета за доходите. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за доходите. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в последваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или намалее, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в коригиращата сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в отчета за доходите.

## 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

**л) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)**

- **Финансови пасиви**

**Първоначално признаване и оценяване**
Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив. Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения.

**Последващо оценяване**
Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

*Заеми и привлечени средства*
След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се признават в отчета за всеобхватния доход, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за доходите.

**Отписване**
Финансов пасив се отписва, когато той е погасен, т.е. когато задължението определено в договора е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Когато съществуващ финансов пасив бъде заменен с друг от същия кредитор при значително различни условия или условията на съществуващия пасив бъдат съществено модифицирани, тази замяна или модификация се третира като отписване на първоначалния пасив и признаване на нов пасив, а разликата в съответните балансови стойности се признава в отчета за доходите.

**м) 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 (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал.

## 2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

**м) Данъци (продължение)**

*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 добовената 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.

**н) 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.

## 2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания, и рекласификации

**Нови и изменени стандарти и разяснения**

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2017 г.

**МСС 12** ***Данъци върху дохода (Изменения) – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби***
Измененията дават разяснения относно отчитането на отсрочените данъчни активи за нереализирани загуби, за да се преодолеят различията, които възникват в практиката при прилагането на МСС 12 по отношение на: приспадаеми временни разлики, възникващи от намаление в справедливата стойност; възстановяване на активи по стойност, по-голяма от тяхната балансова стойност; наличие на вероятна бъдеща облагаема печалба; комбинирано спрямо индивидуално оценяване. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

**МСС 7** ***Отчет за паричните потоци (Изменения): Инициатива по оповестяване***
Целта на настоящите изменения е да позволи на потребителите на финансови отчети да оценят промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число промените, свързани с паричните потоци и непаричните промени. Измененията посочват, че един от начините за изпълнение на изискването за оповестяване е като се приложи таблично равнение между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност, включително промени от парични потоци от финансова дейност, промени от придобиването или загубата на контрол върху дъщерни предприятия или други дейности, ефект от промените във валутни курсове, промени в справедливите стойности и други промени. Измененията оказват влияние единствено върху представянето и нямат ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

**Рекласификации**
Направени са определени рекласифиакции на сравнителната информация в отчета за финансовото състояние с цел последователност в представянето през текущата година, както и подобряване на разбираемостта на финансовата информация: предоставени дългосрочни гаранции и депозити са представени като нетекущи активи, докато същите са били представени като част от Други вземания – текуши аквити във финансовият отчет на Дружеството за годината приключваща на 31 декември 2016 г.

## 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:

***Плащания към клиенти***
Съгласно своите договорености с клиенти, Дружеството изплаща определени суми свързани с предоставяне на маркетингови и рекламни услуги като осигуряване на пространство за представяне на продукти на Дружеството в обекти на клиента. На база на анализ на практиката в индустрията и характера на договореностите, Дружеството представя описаните разходи като част от външните услуги в отчета за всеобхватния доход.

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

**Приблизителни оценки и предположения**
Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към датата на баланса, 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:

***Начисление за годишни бонуси на персонала***
Дружеството признава начисление за задължението си да изплати годишни бонуси на част от персонала. Определянето на начислението за годишни бонуси на персонала изисква ръководството да направи преценка на постигнатите резултати и да определи разхода. Към 31 декември 2017 г., най-добрата преценка за необходимата провизия за бонуси на персонала е в размер на 150 хил. лв. (2016 г.: 100 хил. лв.).

***Обезценка на вземания***
Обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че Дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането (повече от 90 дни закъснение) се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Балансовата стойност се коригира чрез използването на коригираща сметка, където се натрупват всички обезценки.
Към 31 декември 2017 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 24 хил. лв. (2016: 125 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в бел. 10.

***Обезценка на материални запаси***
В края на всяка финансова година Дружеството извършва преглед на състоянието и използваемостта на наличните материалните запаси. При установяване на запаси, които съдържат потенциална вероятност да не бъдат реализирани по съществуващата им балансова стойност в следващите отчетни периоди, Дружеството обезценява материалните запаси до нетна реализируема стойност. Материалните запаси, налични в склад, но с изтекъл срок на годност се обезценяват 100%. Материалните запаси с покритие над 8 месеца се обезценяват на 100% в часта над 8 месеца. Допълнителна информация е представена в бел. 9.

***Актюерски изчисления***
Към датата на годишния финансов отчет, на база своя опит и преценка на състава на персонала като възраст и стаж в Дружеството, ръководството е определило за много несъществени задълженията за обезщетения при пенсиониране, поради което такива не са отразени в настоящия финансов отчет.

## 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 9 *Финансови инструменти: класификация и оценяване***
Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е позволено. През юли 2014 г. СМСС публикува окончателната версия на МСФО 9 Финансови инструменти, която замени МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, както и всички предишни версии на МСФО 9: МСФО 9 обединява и трите аспекта на проекта за счетоводно отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането. С изключение на счетоводното отчитане на хеджирането се изисква ретроспективно прилагане, но предоставянето на сравнителна информация не е задължително. По отношение на счетоводното отчитане на хеджирането, изискванията на стандарта се прилагат за бъдещи периоди, с някои ограничени изключения.

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

**МСФО 9** ***Финансови инструменти: класификация и оценяване (продължение)***
Дружеството планира да възприеме новия стандарт на дата на влизането му в сила – 1 януари 2018 г., като няма да преизчислява сравнителната информация.

През 2017 г. Дружеството е започнало да прави оценка на ефектите от прилагането на МСФО 9. Тази оценка се базира на информация, която е налична към настоящия момент и може да се промени, ако през 2018 г., когато ще възприеме МСФО 9, Дружеството получи допълнителна, разумна и аргументирана информация. Дружеството не очаква съществен ефект върху отчета за финансовото състояние и собствения капитал в резултат от първоначалното прилагане на МСФО 9.

**МСФО 15** ***Приходи по договори с клиенти***
Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е позволено. МСФО 15 е публикуван през май 2014 г. и изменен през април 2016 г., за да отрази разясненията към стандарта. МСФО 15 въвежда петстъпков модел, който да се прилага по отношение на приходите, произтичащи от договори с клиенти (с ограничени изключения), независимо от вида на сделката или индустрията. Изискванията на стандарта ще се прилагат и по отношение на признаването и оценяването на печалбите и загубите при продажбата на някои нефинансови активи, които не са резултат от обичайните дейности на предприятието (напр., продажби на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Съгласно МСФО 15 приходите се признават, за да се отрази прехвърлянето на обещани стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което предприятието очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Изискват се подробни оповестявания, включително десегрегирана информация за общите приходи; информация за задълженията за изпълнение; промени в салдата по сметките за договорните активи и пасиви между периодите, и ключови преценки и приблизителни оценки. Новият стандарт за приходите ще замени всички настоящи изисквания за признаване на приходи съгласно МСФО – МСС 11 Договори за строителство и МСС 18 Приходи, както и свързаните разяснения. Стандартът изисква или пълно ретроспективно прилагане, или модифицирано ретроспективно прилагане.

Дружеството планира да възприеме новия стандарт на датата му на влизане в сила - 1 януари 2018 г. През 2017 година Дружеството е започнало оценка на ефектите от приемането на МСФО 15 и към датата на одобрение за издаване на финансовия отчет за 2017 година, то е в процес на финализиране на този анализ. Поради това, оповестената по-долу информация за възможния ефект, от прилагането на МСФО 15 върху финансовия отчет на Дружеството, може да бъде предмет на последващи промени през 2018 година.

С оглед на дейността на Дружеството – наличие на различни договорености с клиентите и отстъпки към тях, най-важните области, за които анализът индикира, че ще бъдат засегнати от приемането на МСФО 15, са посочени по-долу:

- Променливо възнаграждение, в това число бонуси, право за връщане на стоки, отстъпки;
- Суми, платени на клиенти;

**МСФО 16** ***Лизинг***
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО 16 определя принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг и за двете страни по договор, т.е. клиента („лизингополучател") и на доставчика („лизингодател"). МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

## 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.

**МСФО 2** ***Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции***
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. 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.Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

**МСФО 4** ***Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на* МСФО 9 *Финансови инструменти* с МСФО 4 *Застрахователни договори***
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. 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.

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

**КРМСФО 22** ***Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута***
Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. 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. Разяснението все още не е прието от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението 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. Разяснението все още не е прието от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

**МСС 40** ***Инвестиционни имоти (Изменения): Прехвърляне на инвестиционен имот***
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията дават разяснения относно прехвърляния от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството само когато има доказана промяна в използването. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

**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. Тези изменения все още не са приети от ЕС. 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. Тези изменения все още не са приети от ЕС. 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 на́ 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.

**Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година**
В цикъла 2014-2016 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 2018 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - заличаване на краткосрочните освобождавания от изискванията за предприятията, прилагащи за първи път стандартите;
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия - поясняване на обхвата на изискването за оповестяване в МСФО 12 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., но подобрението е прието от ЕС след тази дата);
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност.

Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Дружеството.

**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 продажба на стоки

Приходите от продажби са реализирани изцяло от продажби на стоки на българския пазар – козметични продукти с марките Avene, Ducray, A-derma, Klorane, Galenic, Elancyl, Rene Furtherer и Pierre Fabre Oral care, Drill.

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| Приходи от продажба на стоки | 18,077 | 16,991 |
| Отстъпки | (2,815) | (2,297) |
| **Общо** | **15,262** | **14,694** |

### 5.2 Други приходи

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| Приходи от продажба на дълготрайни активи | 1 | 3 |
| Балансова стойност на продадени ДМА | - | (1) |
| **Общо** | **1** | **2** |

### 5.3. Разходите за материали и консумативи

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| Рекламни материали | 154 | 195 |
| Мостри | 279 | 314 |
| Гориво | 186 | 171 |
| Канцеларски материали и консумативи | 180 | 139 |
| Материали за поддръжка и ремонт на МПС | 6 | 6 |
| **Общо** | **805** | **825** |

Разходи за реклама и промоционални дейности – рекламни материали и мостри се отразяват като разход в момента, в който Дружеството получи достъп до тях.

## 5. Приходи и разходи (продължение)

### 5.4. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| Реклама | 1,327 | 1,410 |
| Наеми | 785 | 645 |
| Пътни и представителни разходи | 385 | 326 |
| Наем на персонал | 309 | 324 |
| IT консултантски услуги | 35 | 42 |
| Граждански договори | 162 | 148 |
| Транспортни разходи | 97 | 92 |
| Телекомуникации | 50 | 60 |
| Правни услуги | 37 | 34 |
| ТРЗ услуги | 31 | 26 |
| Застраховки | 8 | 10 |
| Банкови такси | 12 | 10 |
| Охрана | 3 | 2 |
| Други | 134 | 61 |
| **Общо** | **3,375** | **3,190** |

### 5.5 Разходи за персонала

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| Текущи възнаграждения | 3,256 | 2,804 |
| Вноски по социално осигуряване | 508 | 416 |
| Социални разходи | 125 | 112 |
| Неизползвани платени отпуски | 29 | 6 |
| Осигуровки върху неизползвани отпуски | 4 | 1 |
| **Общо** | **3,922** | **3,339** |

## 5. Приходи и разходи (продължение)

### 5.6 Други разходи

Другите разходи включват:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| ДДС върху мостри | 102 | 80 |
| Отписани вземания и обезценка на вземания, нетно (Бележка 10, 11) | 67 | 6 |
| Данък върху разходите | 39 | 23 |
| Движение в обезценка на материални запаси ( Бележка 9) | (17) | 38 |
| Други | 2 | 1 |
| **Общо** | **193** | **148** |

## 6. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2017г. и 2016 г. са:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| **Отчет за всеобхватния доход** | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| Разход за текущ данък върху дохода | (87) | (87) |
| Отсрочени данъци върху печалбата, свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики | (7) | (8) |
| Разход за данък върху дохода, отчетен в печалбата или загубата | **(94)** | **(95)** |

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2017 г. е 10% (2016 г.: 10%).

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2017 г. и 31.12.2016г., е представено по-долу:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| Счетоводна печалба преди данъци | 703 | 820 |
| Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2017 г. (2016 г.: 10%) | (70) | (82) |
| Непризнати суми по данъчна декларация | (17) | (10) |
| Временна разлика, трансформирана в постоянна | (7) | (3) |
| Разход за данък върху доходите | **(94)** | **(95)** |

## 6. Данък върху доходите (продължение)

Отсрочените данъци към 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. са свързани със следното:

| | Отчет за финансовото състояние | | Отчет за всеобхватния доход | |
|---|---|---|---|---|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| *Отсрочени данъчни активи/ (пасиви)* | | | | |
| Ускорена амортизация за счетоводни цели | (20) | (16) | (4) | (13) |
| Неползвани отпуски на персонала | 14 | 11 | 3 | 1 |
| Провизия по задължения към персонала | 15 | 10 | 5 | 2 |
| Обезценка на вземания | 1 | 9 | (8) | - |
| Обезценка на материални запаси | - | 3 | (3) | 2 |
| Разход по отсрочени данъци | | | (7) | (8) |
| Отсрочени данъчни активи, нетно | **10** | **17** | | |

**Равнение на отсрочените данъци, нетно**

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| На 1 януари | 17 | 25 |
| Отсрочени данъци, признати в печалбата или загубата за периода | (7) | (8) |
| **На 31 декември** | **10** | **17** |

## 7. Машини и съоръжения

| | Машини, оборудване и стопански инвентар | Транспортни средства | Други | Общо |
|---|---|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| **Отчетна стойност:** | | | | |
| **На 1 януари 2016 г.** | **265** | **25** | **49** | **339** |
| Придобити | 51 | - | 28 | 79 |
| Отписани | (16) | (6) | - | (22) |
| **На 31 декември 2016 г.** | **300** | **19** | **77** | **396** |
| Придобити | 40 | - | 1 | 41 |
| Отписани | (50) | (14) | (37) | (101) |
| **На 31 декември 2017 г.** | **290** | **5** | **41** | **336** |
| **Амортизация:** | | | | |
| **На 1 януари 2016 г.** | **175** | **25** | **49** | **249** |
| Начислена амортизация за годината | 41 | - | 3 | 44 |
| Отписана | (16) | (6) | - | (22) |
| **На 31 декември 2016 г.** | **200** | **19** | **52** | **271** |
| Начислена амортизация за годината | 46 | - | 8 | 54 |
| Отписана | (49) | (14) | (37) | (100) |
| **На 31 декември 2017 г.** | **197** | **5** | **23** | **225** |
| **Балансова стойност:** | | | | |
| **На 1 януари 2016 г.** | **90** | **-** | **-** | **90** |
| **На 31 декември 2016 г.** | **100** | **-** | **25** | **125** |
| **На 31 декември 2017 г.** | **93** | **-** | **18** | **111** |

*Обезценка на имоти, машини и съоръжения*

На база на извършения преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

## 8. Нематериални активи

| | Програмни продукти |
|---|---|
| | *хил. лв.* |
| **Отчетна стойност:** | |
| **На 1 януари 2016 г.** | **374** |
| **На 31 декември 2016 г.** | **374** |
| **На 31 декември 2017 г.** | **374** |
| **Амортизация:** | |
| **На 1 януари 2016 г.** | **62** |
| Начислена амортизация за годината | 73 |
| **На 31 декември 2016 г.** | **135** |
| Начислена амортизация за годината | 73 |
| **На 31 декември 2017 г.** | **208** |
| **Балансова стойност:** | |
| **На 1 януари 2016 г.** | **312** |
| **На 31 декември 2016 г.** | **239** |
| **На 31 декември 2017 г.** | **166** |

*Обезценка на нематериални активи*

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2017 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

## 9. Материални запаси

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| Стоки | 2,008 | 2,056 |
| Натрупана обезценка | (52) | (69) |
| **Общо** | **1,956** | **1,987** |

Възстановената обезценка на материалните запаси е представена като намаление на другите разходи в Отчета за всеобхватния доход. Възстановяването на обезценката се дължи на бракуването или консумирането на съответните материални запаси през годината.

## 10. Търговски вземания

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| Вземания от клиенти | 2,374 | 2,573 |
| Обезценка на вземания от клиенти | (24) | (125) |
| Аванси към доставчици | - | 2 |
| **Общо** | **2,350** | **2,450** |

Вземанията от клиенти са текущи и са изцяло в лева. Съгласно условията на договорите с клиенти, Дружеството извършва всички свои продажби при обичайно отсрочено плащане до 30 дни и до 3 месеца за доставките на сезонни продукти.

Дружеството е определило обичаен кредитен период от 90 дни, за който не начислява лихви на клиентите. Забава след този срок е приета от Дружеството като индикатор за обезценка. Ръководството преценява събираемостта, като анализира експозицията на клиента, възможностите за погасяване и взема решение относно начисляването на обезценка.

Към 31.12.2017 г., търговски вземания с номинална стойност 24 хил. лв. (31.12.2016 г.: 125 хил. лв.) са обезценени, в резултат на направен от ръководството на Дружеството анализ на тяхната събираемост. Към 31.12.2017 г., след направен от ръководството на Дружеството анализ на тяхната събираемост, Дружеството е отписало аванси към доставчици с балансова стойност 2 хил. лв.

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

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| На 1 януари | 125 | 124 |
| Призната (Бележка 5.6) | 8 | 8 |
| Възстановена (Бележка 5.6) | - | (2) |
| Отписана | (109) | (5) |
| **На 31 декември** | **24** | **125** |

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

| | | | Просрочени, но необезценени | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Общо | Нито просрочени, нито обезценени | < 30 дни | 30-60 дни | 60-90 дни | 90-120 дни | >120 дни |
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* | *хил. лв.* | *хил. лв.* | *хил. лв.* | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| 2017 | 2,350 | 1,494 | 687 | 129 | 19 | 15 | 6 |
| 2016 | 2,450 | 1,658 | 245 | 303 | 112 | 25 | 107 |

## 11. Други вземания

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| Депозити и гаранции | 193 | 163 |
| - *дългосрочни депозити* | *125* | *62* |
| - *краткосрочни депозити* | *68* | *101* |
| ДДС за възстановяване | - | 57 |
| Вземания за съдебни разноски | - | 39 |
| Обезценка на вземания по съдебни разноски | - | (39) |
| Вземания по служебни аванси | 55 | 25 |
| Други дебитори | 7 | 31 |
| **Общо** | **255** | **276** |
| **Общо краткотрайни други вземания** | **130** | **214** |
| **Общо нетекущи други вземания** | **125** | **62** |

Към 31.12.2017 г., след направен от ръководството на Дружеството анализ на тяхната събираемост и поради изтичане на давностния им период, Дружеството е отписало вземания по ДДС за възстановяване с балансова стойност 57 хил. лв.

Справедливата стойност на дългосрочни безлихвени активи е определена чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци при използване на текущи пазарни лихвени нива. Към 31 декември 2017 г., отчетната стойност на нетекущите финансови активи (дългосрочни депозити) не се отличава от оценената справедлива стойност.

## 12. Парични средства

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| Парични средства в банкови сметки | 1,987 | 1,555 |
| Парични средства в брой | 38 | 32 |
| | **2,025** | **1,587** |

Наличните към 31.12.2017 г. парични средства са по сметки на Дружеството са в БНП Париба (България) АД и Райфайзенбанк България ЕАД. Паричните средства на дружеството са в български лева.

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

## 13. Основен капитал

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| 50 дяла с номинална стойност 100 лв. всеки | 5 | 5 |
| Неразпределени печалби от предходни периоди | 3,559 | 2,834 |
| Нетна печалба за годината | 609 | 725 |
| **Общо** | **4,173** | **3,564** |

Едноличен собственик на капитала е Pierre Fabre Dermo Cosmetique S.A.

## 14. Други текущи пасиви

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени и се отнасят за доставка на материали и услуги. Дружеството погасява своите задължения обичайно в рамките на до 30 дни от възникването им, каквато е неговата договореност с контрагентите. Данъчните задължения не са лихвоносни и се уреждат в законово установените срокове.

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| *Други текущи пасиви, в т.ч.* | | |
| Задължения за данъци | 184 | 246 |
| Задължения към персонала | 265 | 186 |
| Задължения към НОИ | 9 | 7 |
| **Общо** | **458** | **439** |

## 15. Оповестяване на свързани лица

*Пряка компания-майка*
Компанията-майка на дружеството е Pierre Fabre Dermo Cosmetique S.A., Франция.

*Крайна компания- майка*
Крайна компанията-майка на дружеството е Pierre Fabre S.A.,Франция

Pierre Fabre S.A., Франция е собственик и на Pierre Fabre Medicament S.A, Франция, която се явява свързано лице на Дружеството.

Друго свързано лице под общ контрол е Pierre Fabre HELLAS S.A.

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** | | | | | |
| *Пряка компания-майка* | | | | | |
| Pierre Fabre Dermo Cosmetique S.A | 2017 | - | 4,534 | - | 1,439 |
| Pierre Fabre Dermo Cosmetique S.A | 2016 | - | 5,203 | - | 1,598 |
| *Други свързани лица (под общ контрол)* | | | | | |
| Pierre Fabre Medicament S.A, Франция | 2017 | - | 1,963 | - | 640 |
| Pierre Fabre Medicament S.A, Франция | 2016 | - | 1,888 | - | 981 |
| Pierre Fabre HELLAS S.A | 2017 | - | - | - | - |
| Pierre Fabre HELLAS S.A | 2016 | - | 2 | | 2 |
| **Общо** | **2017** | **-** | **6,497** | **-** | **2,079** |
| **Общо** | **2016** | **-** | **7,093** | **-** | **2,581** |

**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. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. 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**

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| | *хил. лв.* | *хил. лв.* |
| Възнаграждения | 345 | 321 |
| Социални осигуровки | 6 | 3 |
| | **351** | **324** |

## 16. Цели и политика за управление на финансовия риск и капитала

В хода на обичайната си стопанска дейност Дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане на минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на Дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на продуктите на Дружеството, да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в Дружеството се осъществява текущо от ръководния му екип съгласно вътрешната политика и управленска структура за разпределение на отговорностите.

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

През 2017 г., както и през 2016 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.

**Ликвиден риск**
Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси (основно чрез компанията-майка). Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансов отдел, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания, групирани по срокове: за следващия ден и по падежи. Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства.

Към 31 декември, падежната структура на финансовите пасиви на Дружеството, на база на договорените недисконтирани плащания, е представена по-долу. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

**Към 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 задължения | - | 140 | - | - | - | 140 |
| Задължения към свързани лица | - | 2,079 | - | - | - | 2,079 |
| | **-** | **2,219** | **-** | **-** | **-** | **2,219** |

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

**Ликвиден риск (продължение)**

**Към 31 декември 2016 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 задължения | - | 81 | - | - | - | 81 |
| Задължения към свързани лица | - | 2,119 | 462 | - | - | 2,581 |
| | - | 2,200 | 462 | - | - | 2,662 |

**Валутен риск**
Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото изцяло неговите операции и сделки са деноминирани в български лева.

**Кредитен риск**
Кредитен риск е рискът, при който клиентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск. Неговата политика е, че отсрочени плащания (продажби на кредит) се предлагат само на клиенти, които имат доказано добро търговско сътрудничество с Дружеството, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. Събираемостта и концентрацията на вземанията са контролират текущо и стриктно съгласно установената кредитна политика на Дружеството. За целта ежеседмично се прави преглед на откритите позиции по клиенти и индивидуални суми към тях, както и получените постъпления, като се извършва равнение и анализ. За останалата част от клиентите продажбите се извършват при условията на незабавно плащане.

Паричните операции са ограничени до банки с висока репутация и ликвидна стабилност. Допълнително, Дружеството има политика да лимитира експозицията си към отделна банка.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2017 г.

**Управление на капитала**
Целта на Дружеството с управлението на капитала е да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие, за да може да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства и стопански ползи на заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал. Дружеството следи собствения си капитал чрез реализирания финансов резултат за отчетния период, както следва:

| | 2017 | 2016 |
|---|---|---|
| **Нетна печалба в хил. лв.** | **609** | **725** |

## 17. Събития след датата на отчетната дата

Извън обичайната дейност на Дружеството, след датата на съставяне на годишния финансов отчет Дружеството е взело решение да разпредели дивидент на стойност 1,700 хил. лв, отнасящ се за финансовата 2017г. Не са настъпили други събития след 31 декември 2017 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2017 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

Building a better working world

# Independent auditor's report

## To the sole owner of

## Pierre Fabre Dermo-Cosmetique Bulgaria EOOD

## Report on the Audit of the Financial Statements

### Opinion

We have audited the accompanying financial statements of Pierre Fabre Dermo-Cosmetique Bulgaria EOOD (the Company), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2017, 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 2017, 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.

Translation in English of the official Auditor's report issued in Bulgarian.

Building a better working world

## 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 and 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

Building a better working world

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:

Daniela Petkova
Legal Representative

Danail Gecev
Registered Auditor in charge of the audit

Sofia, Bulgaria

16 May 2018

**PIERRE FABRE DERMO-COSMETIQUE BULGARIA EOOD**
**STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME**
For the year ended 31 December 2017

| | Notes | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| | | *BGN '000* | *BGN '000* |
| Sale of goods | 5.1 | 15,262 | 14,694 |
| **Revenue** | | **15,262** | **14,694** |
| Cost of goods sold | | (6,138) | (6,257) |
| Other income | 5.2 | 1 | 2 |
| Expenses for materials and consumables | 5.3 | (805) | (825) |
| Expenses for personnel | 5.5 | (3,922) | (3,339) |
| Depreciation and amortization expenses | 7, 8 | (127) | (117) |
| Hired services expense | 5.4 | (3,375) | (3,190) |
| Other expenses | 5.6 | (193) | (148) |
| **Operating Profit** | | **703** | **820** |
| **Profit before tax** | | **703** | **820** |
| Income tax expense | 6 | (94) | (95) |
| **Net profit for the year** | | **609** | **725** |
| **Other comprehensive income** | | - | - |
| **Total comprehensive income for the year, net from taxes** | | **609** | **725** |

Alan Payon
Managing Director

Eleonora Stoykova
Preparer

Unofficial translation in English, for information purposes only, of the original statement of comprehensive income issued in Bulgarian.

**PIERRE FABRE DERMO-COSMETIQUE BULGARIA EOOD**
**STATEMENT OF FINANCIAL POSITION**
As at 31 December 2017

| | Notes | 2017 | 2016 |
|---|---|---|---|
| | | *BGN '000* | *BGN '000* |
| **ASSETS** | | | |
| **Non-current assets** | | | |
| Plant and equipment | 7 | 111 | 125 |
| Intangible assets | 8 | 166 | 239 |
| Non-current receivables | 11 | 125 | 62 |
| Deferred tax assets | 6 | 10 | 17 |
| | | **412** | **443** |
| **Current assets** | | | |
| Inventories | 9 | 1,956 | 1,987 |
| Trade and other receivables | 10 | 2,350 | 2,450 |
| Other current assets | 11 | 130 | 214 |
| Cash and cash equivalents | 12 | 2,025 | 1,587 |
| | | **6,461** | **6,238** |
| **ОБЩО АКТИВИ** | | **6,873** | **6,681** |
| **EQUITY AND LIABILITIES** | | | |
| **EQUITY** | | | |
| Share capital | 13 | 5 | 5 |
| Retained earnings | | 4,168 | 3,559 |
| **Total equity** | 13 | **4,173** | **3,564** |
| **Current liabilities** | | | |
| Trade payables to related parties | 15 | 2,079 | 2,581 |
| Trade payables to suppliers | | 140 | 81 |
| Other current liabilities | 14 | 458 | 439 |
| Income tax payables | | 23 | 16 |
| | | **2,700** | **3,117** |
| **Total liabilities** | | **2,700** | **3,117** |
| **TOTAL EQUITY AND LIABILITIES** | | **6,873** | **6,681** |

Alan Payon
Managing Director

„ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОСМЕТИК БЪЛГАРИЯ" ЕООД

Eleonora Stoykova
Preparer

Unofficial translation in English, for information purposes only, of the original statement of financial position issued in Bulgarian.

**PIERRE FABRE DERMO-COSMETIQUE BULGARIA EOOD**
**STATEMENT OF CAH FLOWS**
For the year ended 31 December 2017

| | Share capital (Note 13) *BGN '000* | Retained earnings *BGN '000* | Total equity *BGN '000* |
|---|---|---|---|
| **Balance at 1 January 2016** | **5** | **2,834** | **2,839** |
| Profit for the year | - | 725 | 725 |
| Other comprehensive income | - | - | - |
| Total comprehensive income for the year | - | 725 | 725 |
| **Balance at 31 December 2016** | **5** | **3,559** | **3,564** |
| **Balance at 1 January 2017** | **5** | **3,559** | **3,564** |
| Profit for the year | - | 609 | 609 |
| Other comprehensive income | - | - | - |
| Total comprehensive income for the year | - | 609 | 609 |
| **Balance at 31 December 2017** | **5** | **4,168** | **4,173** |

Alan Payon
Managing Director

Eleonora Stoykova
Preparer

Unofficial translation in English, for information purposes only, of the original statement of changes in equity issued in Bulgarian.

**PIERRE FABRE DERMO-COSMETIQUE BULGARIA EOOD**
**STATEMENT OF CAH FLOWS**
For the year ended 31 December 2017

| | Notes | 2017<br>*BGN '000* | 2016<br>*BGN '000* |
|---|---|---|---|
| **Cash flows from operating activities** | | | |
| Cash receipts from customers | | 18,502 | 17,567 |
| Cash paid to suppliers | | (11,520) | (11,164) |
| Cash paid to employees and for social security | | (3,787) | (3,332) |
| Taxes paid, net (except income tax) | | (2,634) | (2,503) |
| Income taxes paid | | (80) | (76) |
| **Net cash flows from operating activities** | | **481** | **492** |
| **Cash flows from investing activities** | | | |
| Proceeds from sale of plant and equipment | | 1 | 3 |
| Purchases of plant and equipment | 7 | (44) | (94) |
| **Net cash flows used in investing activities** | | **(43)** | **(91)** |
| **Net increase in cash and cash equivalents** | | **438** | **401** |
| Cash and cash equivalents at 1 January | | **1,587** | **1,186** |
| **Cash and cash equivalents at 31 December** | | **2,025** | **1,587** |

„ПИЕР ФАБР ДЕРМО-КОЗМЕТИК БЪЛГАРИЯ" ЕООД

Alan Payon
Managing Director

Eleonora Stoykova
Preparer

Unofficial translation in English, for information purposes only, of the original statement of cash flows issued in Bulgarian.