СЕФОРА БЪЛГАРИЯ ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА, ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2012

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2012

СЕФОРА БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2012 Г.

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността и годишен финансов отчет към 31 декември 2012 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Сефора България ЕООД ("Дружеството") е регистрирано в България. Основната му дейност е търговия на дребно с парфюмерия, козметика и модни аксесоари.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Резултатът от дейността на Дружеството през 2012 г. е реализирана загуба преди данъци в размер на 5 хил. лв. (2011г.: печалба преди данъци в размер на 48 хил. лв.).

Дивиденти и разпределение на печалбата

През 2012 г. и 2011 г. Дружеството не е разпределило дивиденти.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Едноличен собственик	Участие	Брой дялове	Номинална стойност (хил. лв.)
Сефора Кипър	100 %	100	1,276

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Ръководството гледа оптимистично на развитието на бизнеса, като счита, че упражняването на адекватен контрол от негова страна ще осигури подобряване на качеството и стабилността на дейността на Дружеството. През март 2013 г., Дружеството отваря втори магазин в търговски център Paradise Center в гр. София.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Обичайната дейност на Дружеството през 2012 г. не изисква да се развива научно-изследователска и развойна дейност.

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството няма разкрити клонове.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ФИНАНСОВИ РИСКОВЕ

Дейността на Дружество го излага на редица рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове, лихвените проценти, кредитен и ликвиден риск. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти.

Валутно-курсов риск

Дружеството оперира в Република България, но има взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти. Транзакциите с тях се осъществяват основно в ЕВРО, което, в условията на Валутен борд, минимизира валутно-курсовия риск. Българският лев е фиксиран към Еврото на ниво 1.95583 лв. за 1 Евро.

Лихвен риск

Дружеството притежава лихвоносни активи и пасиви, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени проценти, като експозициите се следят стриктно.

Кредитен риск

Активите, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Кредитния риск се управлява и следи стриктно.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидността предполага поддържането на достатъчно свободни парични средства и високоликвидни активи, достъпни източници на кредитиране и възможност за бързо погасяване на дълговете. Ръководството преценява ликвидния риск като минимален.

Финансовите инструменти на Дружеството включват търговски и други вземания, парични средства и парични еквиваленти, търговски и други задължения.

Дружеството не използва хеджиращи инструменти с цел лимитиране на финансовите рискове.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2012 г., СЕФОРА БЪЛГАРИЯ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност.

Към 1 януари 2012 г., Дружеството се управлява от Михаела Дан, Жером Жан Доминик Лубер, Патрис Луи Алфред Дюкеноа и Георгиос Верикиос. На 30 март 2012 г. за управители на Дружеството са назначени Роксана Расу и Юлиус Хендрикус Корнелис Абенхюс, като Михаела Дан, Жером Жан Доминик Лубер и Георгиос Верикиос се оттеглят от поста си. На 18 декември 2012 г. Патрис Луи Алфред Дюкеноа се оттегля от поста си и за Управител е назначен Алин Бюрелие.

Дружеството се управлява заедно от всеки двама от тримата управители (Роксана Расу, Юлиус Хендрикус Корнелис Абенхюс и Алин Бюрелие).

През 2012 г. Дружеството не е изплащало възнаграждения на ръководния персонал.

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 2012 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

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

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

15 октомври 2013 г.

Роксана Расу /Roxana Rasu/

Юлиус Хендрикус Корнелис Абенхюс /Jullius Hendrikus Cornelis Abbenhuis/

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Deloitte Audit OOD
UIC 121145199
103, Al. Stambolijski Blvd.
1303 Sofia
Bulgaria

Tel: +359 (2) 80 23 300
Fax: +359 (2) 80 23 350
www.deloitte.bg

Делойт Одит ООД
ЕИК 121145199
бул. „Ал. Стамболийски" 103
София 1303
България

Тел: +359 (2) 80 23 300
Факс: +359 (2) 80 23 350

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собственика на
Сефора България ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Сефора България ЕООД ("Дружеството"), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазването на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени грешки.

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

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид, частно дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното кралство, както и към мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Делойт Туш Томацу Лимитид и дружествата - членове, моля посетете www.deloitte.com/bg/za_nas.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/bg/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2012, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Дружеството. Годишният доклад за дейността, изготвен от ръководството, не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2012, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Дружеството от 15 октомври 2013 се носи от ръководството на Дружеството.

Десислава Динкова
Пълномощник на Управителя Силвия Пенева
Делойт Одит ООД

София
Рег. №033
Делойт Одит" ООД

15 октомври 2013
София

СЕФОРА БЪЛГАРИЯ ЕООД
СОФИЯ

СЪДЪРЖАНИЕ

	СТР.
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	5 – 23

СЕФОРА БЪЛГАРИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бел.	Годината, приключваща на 31/12/2012	Годината, приключваща на 31/12/2011
Приходи от продажби	3	3,216	2,530
Себестойност на продажбите	4	(1,801)	(1,442)
Брутна печалба		**1,415**	**1,088**
Други приходи от дейността	5	100	58
Разходи за продажби и маркетинг	6	(884)	(750)
Административни разходи	7	(587)	(298)
Други разходи за дейността	8	(40)	(29)
Финансови разходи	9	(8)	(21)
Печалба/(загуба) от дейността		**(4)**	**48**
Печалба/(загуба) преди данъци		**(4)**	**48**
Данъци	10	(1)	(9)
Печалба/(загуба) от продължаващи операции		**(5)**	**39**
Печалба/(загуба) за периода		**(5)**	**39**
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		**(5)**	**39**

Приложените бележки са неразделна част от този финансов отчет.

София, 15 октомври 2013 г.

Управител:

Изготвил:
Стефан Димитров
/ТМФ Сървисиз ЕООД/

Десислава Динкова
Регистриран одитор
Дата: 15 октомври 2013 г.

СЕФОРА БЪЛГАРИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бел.	Към 31/12/2012	Към 31/12/2011
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, съоръжения и оборудване	11	263	368
Нематериални активи	12	334	457
Вземания	13	115	115
Отсрочени данъчни активи	10	40	41
Общо нетекущи активи		752	981
Текущи активи			
Материални запаси	14	437	325
Търговски и други вземания	15	11	29
Краткосрочни вземания от свързани лица	22	2	-
Други краткотрайни активи и предплатени разходи	16	7	4
Парични средства и парични еквиваленти	17	465	49
Общо текущи активи		922	407
ОБЩО АКТИВИ		**1,674**	**1,388**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	18	1,276	1,276
Натрупана загуба		(395)	(434)
Печалба/(Загуба) от текущия период		(5)	39
Общо собствен капитал		876	881
Текущи пасиви			
Краткосрочни заеми от банкови институции	19	-	176
Задължения към свързани лица	22	311	22
Задължения към доставчици и други пасиви	20	479	305
Други пасиви и разсрочени приходи	21	8	4
Общо текущи пасиви		798	507
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**1,674**	**1,388**

Приложените бележки са неразделна част от този финансов отчет.

София, 15 октомври 2013 г.
Управител:

Изготвил:
Стефан Димитров
/ТМФ Сървисиз ЕООД/

Десислава Динкова
Регистриран одитор
Дата: 15 октомври 2013 г.

СЕФОРА БЪЛГАРИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Годината, приключваща на 31/12/2012	Годината, приключваща на 31/12/2011
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от контрагенти	3,846	3,032
Плащания към контрагенти	(2,857)	(2,492)
Плащания, свързани със заплати	(193)	(171)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	796	369
Платени лихви	(20)	(19)
Други постъпления (плащания)	(176)	(135)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	**600**	**215**
НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Покупка на дълготрайни активи	(8)	(12)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ИЗПОЛЗВАН ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	**(8)**	**(12)**
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Постъпления, свързани с основния капитал	-	-
Постъпления, свързани със заеми	-	-
Плащания, свързани със заеми	(176)	(189)
НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ИЗПОЛЗВАН ЗАФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	**(176)**	**(189)**
НЕТНА ПРОМЯНА НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ ПРЕЗ ПЕРИОДА	416	14
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА (БЕЛ. 17)	49	35
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА (БЕЛ. 17)	**465**	**49**

Приложените бележки са неразделна част от този финансов отчет.

София, 15 октомври 2013 г.

Управител:

Изготвил:
Стефан Димитров
/ГМФ Сървисиз ЕООД/

Десислава Динкова
Регистриран одитор
Дата: 15 октомври 2013 г.

СЕФОРА БЪЛГАРИЯ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Натрупани печалби/ (загуби)	ОБЩО
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2011	1,276	(434)	842
Печалба за периода	-	39	39
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2011	1,276	(395)	881
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2012	1,276	(395)	881
Загуба за периода	-	(5)	(5)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2012	1,276	(400)	876

Приложените бележки са неразделна част от този финансов отчет.

София, 15 октомври 2013 г.

Управител:

Десислава Динкова
Регистриран одитор
Дата: 15 октомври 2013г.

Изготвил:

Стефан Димитров
/ТМФ Сървисиз ЕООД/

СЕФОРА БЪЛГАРИЯ ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩАНА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

1. Корпоративна информация

Сефора България ЕООД (Дружеството) е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност на 31.07.2006 г. с решение N 2 на СГС по ф.д. N 8998/2006 и идентификационен номер 175124205 с основен капитал 1,276,200 лева. На 18 декември 2012 г. Дружеството променя името си от Сефора Маринопулос България ЕООД на Сефора България ЕООД.

Едноличният собственик на Дружеството е Сефора Лимитид, Кипър.

Основната дейност на Дружеството е търговия на дребно с парфюмерия, козметика и модни аксесоари. През 2011 г. Дружеството има един работещ магазин SEPHORA, който се намира в търговски и развлекателен център "The Mall" в гр. София.

Седалището на Дружеството се намира в гр. София, ул. Емил дьо Лавеле 22.

Към 31 декември 2012 г., Дружеството се управлява от Роксана Расу, Юлиус Хендрикус Корнелис Абенхюс и Алин Бюрелие. Дружеството се управлява заедно от всеки двама от тримата управители.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи

2.1. База за изготвяне

Този финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с принципа на текущото начисляване и историческата цена.

Промени в МСФО

Стандарти и разяснения влезли в сила в текущия отчетен период

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – прехвърляне на финансови активи, приети от ЕС на 22 ноември 2011 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 11 Съвместни ангажименти, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи (продължение)

2.1. База за изготвяне (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила (продължение)

- МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- МСС 27 (ревизиран през 2011) Индивидуални финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 28 (ревизиран през 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО, приети от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – нетиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети – представяне на пера от друг всеобхватен доход, приети от ЕС на 5 юни 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012);
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода – отсрочени данъци: възстановимост на активи, приети от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – подобрения при отчитането на доходите след напускане, приети от ЕС на 5 юни 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне- Нетиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- КРМСФО 20 Разходи за отстраняване на повърхностния слой в производствената фаза на открита мина, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013).

Дружеството е избрало да не приема тези стандарти, изменения и разяснения преди датата на влизането им в сила. Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Правителствени заеми (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване - Задължителна дата за влизане в сила и преходни оповестявания,
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни ангажименти и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – преходни разпоредби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи (продължение)

2.1. База за изготвяне (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС (продължение)

- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети – инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 17 май 2012 (МСФО 1, МСС 1, МСС 16, МСС 32, МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013).

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

2.2 Прилагане на принципа за действащото предприятие

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Дружеството зависи от бизнес средата, както и от обезпечаването на финансиране от страна на настоящите и бъдещи собственици и инвеститори. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Дружеството бъде затруднена или прекратена, а съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансовата сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения, и да се извърши рекласификация на дълготрайните активи и дългосрочните пасиви като краткотрайни такива. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци, ръководството на Дружеството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащото предприятие.

2.3. Приблизителни оценки

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с изискванията на МСФО изисква приложението на оценки и допускания, които влияят значително върху отчетните активи и пасиви, оповестяването на условни активи и пасиви към датата на изготвяне на финансовия отчет, както и отчетните приходи и разходи за отчетния период. Въпреки че тези оценки се основават на най-доброто познание на ръководството по отношение на събитията и дейностите за периода, фактическите резултати може да се различават от тези оценки.

Основните оценки и допускания, направени от ръководството на Дружеството при изготвянето на настоящия финансов отчет са следните:

- полезен живот на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи – бел. 2.4;
- обезценка на материални запаси – бел. 2.4.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи (продължение)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики

Функционална валута и валута на представяне

Съгласно българското законодателство, Дружеството е длъжно да води сметките си и да изготвя финансовите си отчети в български лева (лв.), националната валута на Република България, която е фиксирана към еврото при обменен курс 1 евро за 1.95583 лв.

Всички суми във финансовия отчет са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

Операции в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се отчитат в български лева по обменния курс в деня на сделката. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута към края на текущия период са преоценени в български лева по обменния курс на Българска Народна Банка към тази дата.

Приходите и разходите от курсови разлики, които възникват при уреждането на парични позиции или при отчитането на парични позиции по курсове, различни от тези, по които са били заведени първоначално, се отчитат като текущ финансов приход или текущ финансов разход за периода, в който са възникнали.

Имоти, съоръжения и оборудване

Машините и оборудването се представят по историческа цена, намалена с натрупаната им амортизация и загубите от обезценка. Начислените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период. Историческата стойност на дълготрайните материални активи включва покупната цена и всички разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

Земята не се амортизира. Амортизацията на останалите имоти, съоръжения и оборудване се начислява като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

Клас активи:	Полезен живот
Компютърно оборудване	3 години
Оборудване, обзавеждане и други активи в търговска част	5 години
Оборудване, обзавеждане и други активи в администрация	10 години

Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по себестойност. В случаите на самостоятелно придобиване тя е равна на покупната цена, както и всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнескомбинация, себестойността му е равна на справедливата му стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва на база цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи (продължение)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Нематериални активи (продължение)

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

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

Клас активи:	Полезен живот
Софтуер за администрация	5 години
Софтуер за търговска част	3 години

Обезценка на нетекущи активи

Балансовата стойност на активите на Дружеството се преглежда към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние с цел да се определи дали има индикации, че балансовата стойност на даден актив надвишава неговата възстановима стойност.

За целите на определяне на обезценката, активите на Дружеството са групирани в най-малката разграничима група активи, за които могат да бъдат разграничени парични потоци – единица, генерираща парични потоци. В резултат на това някои от активите са преглеждани за наличие на обезценка на индивидуална база, а други на база единица, генерираща парични потоци.

Индивидуалните активи или единиците, генериращи парични потоци, се преглеждат за наличие на индикации за обезценка на стойността им веднъж годишно към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, както и тогава, когато събития или промяна в обстоятелства показват, че балансовата стойност на активите може да не бъде възстановена.

В случаите, в които възстановимата стойност на даден актив е по-ниска от неговата балансова стойност, балансовата сума на актива следва да бъде намалена до размера на възстановимата стойност на актива. Това намаление представлява загуба от обезценка.

Възстановимата стойност представлява по-високата от нетната продажна цена на даден актив, базирана на пазарни условия и стойността в употреба, базирана на сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, очаквани да се получат от актива в рамките на полезния му срок на годност.

Материални запаси

Материалните запаси на Дружеството включват парфюмерия, козметика и модни аксесоари. Те се оценяват по по-ниската от цената на придобиване/себестойността и нетната реализируема стойност. Цена на придобиване се формира от покупната цена, вносните мита и такси, акцизи, както и други разходи, пряко свързани с доставката. Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с разходите за довършване и продажба. При изписване, материалните запаси се оценяват по метода на средно-претеглената цена. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за всеобхватния доход за съответния период.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи (продължение)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Инвентаризация на материалните запаси

Съгласно счетоводната политика на Дружеството се провеждат текущи инвентаризации на материалните запаси. Коректното отразяване на наличните обеми на материалните запаси, както и тяхното движение трябва да бъдат доказани и гарантирани.

Финансови активи

Финансовите активи се класифицират в следните специфични категории: „финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата", „инвестиции, държани до падеж", „финансови активи на разположение за продажба" и „търговски вземания". Класификацията зависи от типа и целта на финансовите активи и се определя при първоначалното им признаване.

Търговски вземания

Търговските и други вземания не са лихвени и се отчитат по амортизирана стойност, намалена с необходимата провизия за обезценка и несъбираемост. Провизията за обезценка и несъбираемост се определя на база преглед на салдата в края на отчетния период и се начислява индивидуално за определени позиции, за които съществуват индикации за обезценка и несъбираемост.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти се отчитат по историческа цена. За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж до 3 месеца. В отчета за финансовото състояние овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение в категорията на краткосрочните заеми.

Обезценка на финансови активи

Дружеството преценява на всяка отчетна дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т.е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на коректива сметка за провизия за обезценка.

Сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, признатите преди това загуби от обезценка се възстановяват. Възстановяването на загубата от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход до степента, до която балансовата стойност на финансовия актив не надвишава неговата амортизирана стойност, каквато би била определена на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи (продължение)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност (продължение)

Търговските вземания се обезценяват когато съществуват обективни доказателства (като например, става вероятно, че длъжникът ще бъде обявен в несъстоятелност или има значителни финансови затруднения), че Дружеството няма да може да събере изцяло всички дължими суми, съгласно първоначалните условия на фактурата. Балансовата стойност на търговските вземания се намалява чрез използване на коригираща сметка за провизия за обезценка. Обезценените вземания се отписват когато станат несъбираеми.

Отписване на финансови активи

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 запазени, но е поето договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне; или
• договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, 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 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 финансовия актив до степента на продължаващото си участие в него. 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.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви включват получени заеми (краткосрочни заеми от финансови институции) и търговски и други задължения.

Краткосрочни заеми от финансови институции

При първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечени средства се оценяват по справедлива стойност, намалена с пряко свързаните разходи по сделката. Впоследствие заемите се отчитат по амортизируема стойност, като всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в индивидуалния отчет за всеобхватния доход през периода на заема, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Търговски и други краткосрочни задължения

Търговските и други краткосрочни задължения се отчитат по цена на придобиване, която представлява справедливата стойност на получените материали/ стоки и услуги, независимо от това дали са фактурирани или не на Дружеството.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи (продължение)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Отписване на финансови пасиви

Финансов пасив се отписва от отчета за финансовото състояние когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за всеобхватния доход.

Основен капитал

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

Провизии

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

Признаване на приходи

Приходите в Дружеството се признават на база принципа за начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от Дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

а) Продажба на стоки

При продажбите на стоки приходите се признават когато Дружеството е прехвърлило на купувача всички съществени рискове, както и изгодите от собствеността върху стоките, като това обикновено съвпада с фактурирането на извършената продажба на купувача.

(б) Продажби на услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в отчетния период, в който са извършени, на базата на степента на изпълнение, определена като процент на извършените услуги до момента от всички услуги, които трябва да бъдат предоставени.

Признаване на 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.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи (продължение)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Оперативен лизинг

Лизинговите плащания по оперативен лизинг се признават като разход в индивидуалния отчет за всеобхватния доход по линейния метод за целия срок на лизинговия договор, освен ако друга системна база не е представителна за времето, през което потребителят ползва изгодите от наетия актив. Условните разходи за наем се признават като разход, в периода, в който възникват.

Когато се получават стимули при договаряне на оперативен лизинг, те се признават като пасив. Общата полза от стимулите се признава като намаление на разходите за наем през срока на лизинга на линейна база, освен ако друга системна база не представя разпределението във времето на ползите за лизингополучателя от използването на лизинговия актив.

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 датата на финансовия отчет.

Текущите данъци се дебитират или кредитират 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 през същия или предходни отчетни периоди.

• Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности. Пасив по отсрочен данък се признава за всички облагаеми временни разлики, с изключение на случаите, когато пасивът по отсрочен данък възниква в резултат на първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация, и не оказва влияние нито върху счетоводната печалба, нито върху облагаемата печалба или загуба.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни активи и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани тези активи, с изключение на случаите, когато активът по отсрочен данък, свързан с намаляемата временна разлика, възниква в резултат на първоначално признаване на актив или пасив по дадена сделка, която не е бизнес комбинация, и не оказва влияние нито върху счетоводната печалба, нито облагаемата печалба или загуба.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на активите по отсрочени данъци към всяка балансова дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да е налице достатъчна облагаема печалба, която да позволи целия или част от актива по отсрочен данък да бъде възстановен.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се признават като се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими в периода, когато активът се реализира или пасивът се урежда, на база данъчните ставки (и данъчни закони), които са влезли в действие или в значителна степен са влезли в сила към датата на финансовия отчет.

Данъкът върху доходите, свързан с обекти, признати директно в собствения капитал, се признава в собствения капитал, а не в отчета за всеобхватния доход.

2. База за изготвяне на финансовите отчети и счетоводни принципи (продължение)

2.4. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци (продължение)

Отсрочените данъци се дебитират или кредитират 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 през същия или предходни отчетни периоди.

Активите и пасивите по отсрочени данъци се компенсират ако съществува правно основание да се компенсират текущите данъчни активи срещу текущите данъчни пасиви и отложените данъци се отнасят до същото предприятие и данъчно законодателство.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

• ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; 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 във финансовия отчет.

3. Приходи от продажби

	Годината, приключваща на 31/12/2012	Годината, приключваща на 31/12/2011
Приходи от продажба на стоки	3,216	2,530
	3,216	**2,530**

4. Себестойност на продажбите

	Годината, приключваща на 31/12/2012	Годината, приключваща на 31/12/2011
Себестойност на продадените стоки	(1,866)	(1,483)
Транспортни разходи	(12)	(9)
Получени отстъпки от доставчици	77	50
	(1,801)	**(1,442)**

5. Други приходи от дейността

	Годината, приключваща на 31/12/2012	Годината, приключваща на 31/12/2011
Приходи от продажба на услуги по анимация	44	19
Приходи, реализирани във връзка с провизии за обезценка на стоки	56	39
	100	**58**

6. Разходи за продажби и маркетинг

	Годината, приключваща на 31/12/2012	Годината, приключваща на 31/12/2011
Разходи за външни услуги, включително:	**441**	**414**
Разходи, свързани с наем и поддръжка на магазин	405	394
Разходи за маркетинг и реклама	36	20
Разходи за възнаграждения на персонала, включително:	**202**	**174**
Разходи за възнаграждения на персонала	175	150
Разходи за социални осигуровки	27	24
Разходи за амортизации, включително:	**109**	**96**
Разходи за амортизации на оборудване и обзавеждане на магазин	59	52
Разходи за амортизация на подобрения на нает магазин	50	44
Разходи за материали, включително:	**132**	**66**
Консумативи и материали магазин	47	39
Рекламни материали	71	19
Опаковъчни и други материали	14	8
Общо	**884**	**750**

7. Административни разходи

	Годината, приключваща на 31/12/2012	Годината, приключваща на 31/12/2011
Разходи за външни услуги, включително:	**425**	**155**
Управленски разходи	240	-
Счетоводни и административни услуги	113	108
Банкови услуги	35	22
Правни и други консултантски услуги	16	8
Куриерски и телефонни разходи	14	13
Разходи за застраховки	7	4
Разходи за амортизации, включително:	**130**	**114**
Разходи за амортизации на софтуер	130	114
Разходи за материали	**1**	**1**
Други разходи, включително:	**31**	**28**
Разходи за логистика	15	15
Разходи за командировки	9	8
Представителни и други разходи	7	5
Общо	**587**	**298**

8. Други разходи за дейността

	Годината, приключваща на 31/12/2012	Годината, приключваща на 31/12/2011
Разходи от брак и липси на материални запаси	22	16
Провизия за обезценка на стоки	14	11
Разходи за ДДС върху брак и липси на материални запаси	4	2
	40	**29**

9. Финансови разходи

	Годината, приключваща на 31/12/2012	Годината, приключваща на 31/12/2011
Разходи за лихви по банков овърдрафт	(5)	(19)
Финансови услуги от свързани лица	(3)	(2)
	(8)	**(21)**

10. Корпоративен данък и отсрочени данъци

Разходът за данък в отчета за всеобхватния доход включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата и ефекта от отсрочените данъци, съгласно изискванията на МСС 12 - Данъци върху дохода.

	Годината, приключваща на 31/12/2012	Годината, приключваща на 31/12/2011
Текущ разход за данък	-	-
Изменение в отсрочените данъци:	(1)	(9)
Общо разход за данък в отчета за всеобхватния доход	(1)	(9)

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията на ефективния данъчен процент към 31 декември 2012 и 2011 са представени в следната таблица:

	Годината, приключваща на 31/12/2012	Годината, приключваща на 31/12/2011
Печалба/(Загуба) преди данъци	(4)	48
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Разход за (Приход от) данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	-	5
Данъчен ефект от постоянни разлики	1	4
Разход за/(Приход от) данък	1	9
Ефективна данъчна ставка	-25.00 %	18.75%

Отсрочени данъчни активи

	Провизии	Амортизации	Данъчна загуба	**Общо**
Стойност към 01-01-2011	22	3	25	**50**
Движение в отчета за всеобхватния доход	(3)	4	(10)	**(9)**
Стойност към 31-12-2011	19	7	15	**41**
Стойност към 01-01-2012	19	7	15	**41**
Движение в отчета за всеобхватния доход	(1)	7	(7)	**(1)**
Стойност към 31-12-2012	**18**	**14**	**8**	**40**

11. Имоти, съоръжения и оборудване

	Компютърна техника	Подобрение на наети активи	Обзавеждане магазин и други активи	Активи в процес на изграждане	**Общо**
Отчетна стойност на 01-01-2011	23	250	249	2	524
Придобити през периода	-	-	15	-	15
Трансфери	-	-	2	(2)	-
Отчетна стойност на 01-01-2012	23	250	266	-	539
Придобити през периода	-	-	4	-	4
Отчетна стойност на 31-12-2012	23	250	270	-	543
Натрупана амортизация към 01-01-2011	5	30	41	-	76
Начислена амортизация за периода	6	44	45	-	95
Натрупана амортизация към 01-01-2012	11	74	86	-	171
Начислена амортизация за периода	8	50	51	-	109
Натрупана амортизация към 31-12-2012	19	124	137	-	280
Балансова стойност към 31-12-2012	**4**	**126**	**133**	**-**	**263**
Балансова стойност към 31-12-2011	12	176	180	-	368

12. Нематериални активи

	Програмни продукти	Общо
Отчетна стойност на 01-01-2011	648	648
Отчетна стойност на 01-01-2012	648	648
Придобити през периода	7	7
Отчетна стойност на 31-12-2012	**655**	**655**
Натрупана амортизация към 01-01-2011	76	76
Начислена амортизация за периода	115	115
Натрупана амортизация към 01-01-2012	191	191
Начислена амортизация за периода	130	130
Натрупана амортизация към 31-12-2012	321	321
Балансова стойност към 31-12-2012	**334**	**334**
Балансова стойност към 31-12-2011	457	457

13. Вземания

	Към 31/12/2012	Към 31/12/2011
Гаранционен депозит за наем на магазин	115	115
	115	**115**

Гаранционният депозит е предоставен на наемодателя на магазина в търговски и развлекателен център „The Mall", според условията на договора за наем.

14. Материални запаси

	Към 31/12/2012	Към 31/12/2011
Стоки	571	501
Провизия за обезценка на стоки	(134)	(176)
Общо материални запаси по по-ниската от себестойност и нетна реализируема стойност	**437**	**325**

През 2012 общо 1р801 хил. лв. от материалните запаси са отчетени като разход в печалбата или загубата (2011 г.: 1,442 хил. лв.)

Движението на провизията за обезценка на стоки е представено в таблицата по-долу:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Салдо в началото на годината	176	204
Призната загуба от обезценка на вземанията	14	11
Възстановена през периода	(56)	(39)
Салдо в края на годината	134	176

15. Търговски и други вземания

	Към 31/12/2012	Към 31/12/2011
Вземания от клиенти	9	29
Аванси към доставчици	2	-
	11	**29**

Към датата на отчета за финансовото състояние е извършен анализ на вземанията от клиенти. Тъй като ръководството на Дружеството не счита, че има основание за обезценка, към датата на отчета за финансовото състояние такава не е начислена.

16. Други краткотрайни активи и предплатени разходи

	Към 31/12/2012	Към 31/12/2011
Разсрочени разходи	7	4
	7	**4**

17. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 31/12/2012	Към 31/12/2011
Парични средства по разплащателни сметки в лева	397	18
Парични средства на път	68	31
	465	**49**

Паричните средства на път представляват плащанията в брой и с кредитни и дебитни карти от последния работен ден за годината, които са депозирани в банковите сметки в първия работен ден на 2013 г.

18. Собствен капитал

Капиталът на Дружеството възлиза на 1,276,200 лв. и е разпределен на 127 620 дяла със стойност 10 лева за дял. Капиталът на Дружеството е изцяло внесен под формата на парична вноска. Към 31 декември 2012 г. и 2011 г. едноличният собственик на Дружеството е Сефора Лимитид, Кипър.

19. Краткосрочни заеми от банкови институции

	Към 31/12/2012	Към 31/12/2011
Овърдрафт по текуща сметка	-	176
	-	**176**

20. Задължения към доставчици и други пасиви

	Към 31/12/2012	Към 31/12/2011
Задължения към доставчици	335	216
ДДС за внасяне	94	73
Задължения по начисления	34	8
Задължения към персонала	16	8
	479	**305**

21. Други пасиви и разсрочени приходи

	Към 31/12/2012	Към 31/12/2011
Приходи за бъдещи периоди	8	4
	8	**4**

22. Оповестяване на сделки и разчети със свързани лица

Сделки със свързани лица през текущия период и разчети
Към 31.12.2011 г. собственик на 100% от капитала на Дружеството е Сефора Кипър Лимитид. Крайният собственик е Сефора СА, Франция, която се притежава от групата LVMH.

Префактурирани разходи към свързани лица	31/12/2012	31/12/2011
S+ SAS, Франция	-	2
	2	-
	2	**2**
Покупки на стоки		
S+ SAS, Франция	155	108
Сефора СА, Франция	104	79
	259	**187**
Покупки на услуги и префактурирани разходи		
Сефора СА, Франция – управленска такса	241	1
Сефора Маринопулос Румъния – префактурирани разходи	11	8
Сефора СА, Франция – префактурирани разходи други	12	-
Сефора СА, Франция – рекламни и други материали	20	14
Сефора СА, Франция – такси логистика	15	15
Сефора СА, Франция – доставка на обзавеждане	11	17
S+ SAS, Франция	3	-
	313	**55**

22. Оповестяване на сделки и разчети със свързани лица (продължение)

Краткосрочни вземания от свързани лица	31/12/2012	31/12/2011
Сефора Маринопулос Румъния	2	-
	2	-
Текущи задължения към свързани лица		
Сефора СА, Франция	301	15
S+ SAS, Франция	10	6
Сефора Маринопулос Румъния	-	1
	311	**22**

23. Анализ на ефекта на финансовите рискове

Финансови инструменти и финансови рискове

Основните финансови пасиви на Дружеството включват овърдрафт по банкова сметка и 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 2012 и 2011 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 и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

23.1 Кредитен риск

Активите, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Кредитния риск се управлява и следи стриктно.

Кредитният риск се оценява като минимален, тъй като Дружеството си извършва продажбите си в търговски обект и разплащанията се извършват при продажбата.

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на отчета е:

	Към 31/12/2012	Към 31/12/2011
Вземания от клиенти и свързани лица	11	29
Парични средства	465	49
	476	**78**

а. Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидността предполага поддържането на достатъчно свободни парични средства и високоликвидни активи, достъпни източници на кредитиране и възможност за бързо погасяване на дълговете. Ръководството преценява ликвидния риск като минимален.

Дружеството наблюдава паричните потоци, прави предвиждания за очакваните постъпления и плащания и периодично сравнява тези предвиждания с реалните резултати. На база на тази и други вътрешни процедури, ръководството на Дружеството счита, че на база очакваните парични потоци през следващата година, Дружеството няма да има никакви трудности да посрещне своите задължения без рискове от просрочия. Периодът на събиране на вземанията и периодът на плащане рядко превишава 2-3 месеца, което позволява на Дружеството да предвижда потребностите от ликвидни средства. В случай на непредвидени потребности от парични средства, Дружеството разполага с достатъчно резерви и много висока ликвидност в текущите си банкови сметки.

23. Анализ на ефекта на финансовите рискове (продължение)

23.1 Кредитен риск (продължение)

а. Ликвиден риск (продължение)

Падежната структура на финансовите активи и пасиви на Дружеството, включваща очакваните лихвени плащания и изключваща споразумения за нетиране, са както следва:

31/12/2012	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	До 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Неопр. падеж
Финансови активи:						
Вземания от клиенти и свързани лица	11	11	11	-	-	-
Парични средства	465	465	465	-	-	-
Общо финансови активи	**476**	**476**	**476**	**-**	**-**	**-**
Финансови пасиви:						
Задължения към свързани лица	311	311	311	-	-	-
Задължения към доставчици и контрагенти	351	351	351	-	-	-
Задължения по начисления	34	34	34	-	-	-
Общо финансови пасиви	**696**	**696**	**696**	**-**	**-**	**-**

31/12/2011	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	До 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Неопр. падеж
Финансови активи:						
Вземания от клиенти и свързани лица	29	29	29	-	-	-
Парични средства	49	49	49	-	-	-
Общо финансови активи	**78**	**78**	**78**	**-**	**-**	**-**
Финансови пасиви:						
Овърдрафт по текуща сметка	176	176	-	176	-	
Задължения към свързани лица	22	22	22	-	-	-
Задължения към доставчици и контрагенти	224	224	224	-	-	-
Задължения по начисления	8	8	8	-	-	-
Общо финансови пасиви	**430**	**430**	**254**	**176**	**-**	**-**

б. Валутен риск

Дружеството оперира в Република България, но има взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти. Транзакциите с тях се осъществяват основно в Евро, което в условията на валутен борд минимизира валутно-курсовия риск. Българският лев е фиксиран към Еврото на ниво 1.95583 лв. за 1 Евро.

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството са деноминирани в следните валути:

23. Анализ на ефекта на финансовите рискове (продължение)

23.1 Кредитен риск (продължение)

б. Валутен риск (продължение)

	Валута	Към 31/12/2012	Към 31/12/2011
Търговски и други задължения (вкл. свързани лица)	Евро (EUR)	(159)	(11)
Нетна експозиция в Евро:		**(159)**	**(11)**

в. Лихвен риск

	Към 31/12/2012	Към 31/12/2011
Финансовите активи с плаващи лихвени проценти	-	-
Финансовите пасиви с плаващи лихвени проценти	-	176
Нетна експозиция към плаващи лихвени проценти	**-**	**(176)**

Финансовите пасиви с плаващи лихвени проценти за 2011 г. са на база едномесечен SOFIBOR плюс добавка от 2.30% годишно. Промяна в нивата на пазарните лихви през 2012 г. с +/- 10% не би променило съществено Отчета за всеобхватен доход.

24. Справедлива стойност на финансови инструменти по категории

Справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, заедно с отчетните им стойности в отчета за финансово състояние са, както следва:

	Към 31/12/2012 Отчетна стойност	Към 31/12/2012 Справедлива стойност	Към 31/12/2011 Отчетна стойност	Към 31/12/2011 Справедлива стойност
Вземания от клиенти и свързани лица	11	11	29	29
Парични средства	465	465	49	49
Финансови пасиви по амортизирана стойност	(696)	(696)	(430)	(430)
	(220)	**(220)**	**(352)**	**(352)**

25. Анализ на капиталовия риск

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за собствениците.

25. Анализ на капиталовия риск (продължение)

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да коригира изплащането на дивиденти на собствениците, да намали или увеличи основния си капитал, по решение на собственика. През 2012 г., както и през 2011 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството. Капиталовата структура на Дружеството се състои от краткосрочни заеми, парични средства и в брой и в банкови сметки и собствен капитал, включващ основен капитал и неразпределена печалба (загуба).

Коефициент на задлъжнялост

Ръководството на Дружеството преглежда капиталовата структура на годишна база. Коефициентът на задлъжнялост към 31 декември 2012 и 31 декември 2011 е както следва:

	Към 31.12.2012	Към 31.12.2011
Краткосрочни заеми (овърдрафт по банкова сметка)	-	176
Парични средства и парични еквиваленти в брой и в банкови сметки	(465)	(49)
Привлечен капитал, нетно от парични средства и парични еквиваленти	(465)	127
Собствен капитал	876	881
Коефициент на задлъжнялост (привлечен капитал, нетно от парични средства и парични еквиваленти към собствен капитал)	(0.53)	0.14

26. Поети ангажименти

Дружеството е сключило договор за наем на магазин в Търговски и развлекателен център "The Mall" (бул. Цариградско шосе, гр. София).

Договорът е за срок от 5 години, считано от май 2010 г. Съгласно договора наемът се калкулира на база на реализираните от магазина обороти, но не може да е по-нисък от минимална наемна цена, която се определя всяка година. Минимално определеният годишен наем за 2012 възлиза на приблизително 353 хил. лв. (2011: 345 хил. лв.).

27. Условни активи и пасиви

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите за петте последователни години от отчетния данъчен период и да наложат допълнителни данъчни актове или глоби. На Ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

28. Събития след датата на отчета за финансово състояние

Не съществуват значими събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да оказват влияние върху финансовия отчет или върху бъдещите дейности на Дружеството.