Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
Годишен доклад за дейността	1-2
Счетоводен баланс	3
Отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6
Приложения към финансовия отчет	7-27
Доклад на независимия одитор	

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

Ръководството на Дружеството ("Ръководството") представя доклада и счетоводния отчет на Л'Ореал България ЕООД ("Дружеството") към 31 декември 2012г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Европейския съюз. Този отчет е одитиран от ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД.

Л'Ореал България е регистрирано като дружество с ограничена отговорност, с едноличен собственик, френско частно дружество Л'Ореал СА. Л'Ореал България ЕООД е регистрирано на 2 март 2006 г. в Софийски градски съд с основен капитал 200 хил. лв. Дружеството е със седалище на управление, гр. София, бул. Н.Вапцаров 55, ЕХРО2000.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

1. Развитие и резултати от дейността на Дружеството

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

През 2012 година Л'Ореал България продължи своята търговска дейност. Дружеството работи директно с големите вериги в страната като Била, Метро, Хит, Пикадили, Кауфланд, Карфур, ДМ, Лили. През 2012 г. Дружеството продължава да работи с Фортуна Ком ЕООД като дистрибутор за дивизията продукти за масово потребление.

През 2012 г. Л'Ореал България продължава да придобива и продава стока от дивизията за професионални продукти на Л'Ореал Париж, които се разпространяват изключителио само във фризьорските салони. Л'Ореал България продава само на един клиент(дистрибутор) - Илиада ЕООД. От своя страна Илиада ЕООД дистрибутира стоката към директните клиенти. През 2013 г. ще бъде запазена същата схема на дистрибуция.

Различните клиенти имат различни, предварително определени кредитни лимити и срок на плащане до 30 дни. Към края на периода Дружеството има просрочени вземания и обезценка на вземанията от клиенти на стойност 45 хил. лв. Към 31.12.2012 г. Дружеството няма просрочени задължения. Дружеството плаща на своите доставчици при средно 30 дни отсрочено плащане.

През 2012 г. Дружеството придобива стока и рекламни изделия, а именно, от Космепол в Полша, Л'Ореал Германия, Сопрореал от Франция, Жеме Мейбълин Франция, Л'Ореал Израел, Сопрокос от Франция, Либрамонт от Белгия, Продукшън капиларес от Испания, Сайпо от Италия и Фапрожи Франция.

Л'Ореал България продължава да изпълнява ролята на регионален склад за Л'Ореал Балкан в Сърбия. След осъществяване иа вътреобщностно придобиване на козметични продукти от различните фабрики, Дружеството извършва износ към Л'Ореал Балкан в Сърбия. Л'Ореал Балкан има срок на плащане от 30 дни към Л'Ореал България ЕООД.

За 2012 г. са отчетени приходи иа обща стойност 41,013 хил. лв. и печалба от дейността в размер на 4,570 хил. лв. В Л'Ореал България към края на 2012 година работят 48 служители. През 2012г. Дружеството изплати дивидент в размер 3,743 хил.лв. на едноличния собственик – ЛОреал Париж.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2. Бъдещо развитие на Дружеството
През 2013 г., Л'Ореал България ще продължи да извършва обичайната си дейност, увеличава продажбите си на местния пазар и ще разширява кръга на директните си клиенти в цялата страна.

През следващата година Дружеството ще продължи да внася продукти от различни фабрики на Л'Ореал СА и ще продължи да изпълнява функции на регионален склад за Л'Ореал Балкан в Сърбия, за където се изнася част от доставената от фабриките стока. Дружеството планира да продължи да развива директните си клиенти и за целта планира да наеме нови служители.

3. Управление
Дружеството се управлява и представлява от един управител – Бриджит Стрелър, назначен от едноличния собственик – Л'Ореал С.А. През 2011 г. Бриджит Стрелър продължава да изпълнява функциите на Генерален мениджър за Хърватска, Словения, Бостна, Черна Гора, Албания и Македония. Управлението на Дружеството и на Л'Ореал Балкан в Сърбия е общо. Двете дружества имат общ генерален директор за дистрибуцията на козметичните продукти за обща употреба и на професионалните продукти, общ мениджър на човешките ресурси, един екип по маркетинг, логистика, информационни технологии и финансов контрол.

4. Отговорности на ръководството на Дружеството
Според българското законодателство ръководството на Дружеството трябва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати.
Ръководството на Дружеството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2012 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

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

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

L'ORÉAL
BULGARIA
Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

Николас Вартел
Финансов Директор
30.4.2013 г., София

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.
(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Прил.	Към 31 декември 2012 г.	2011 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	1,571	1,229
Нематериални активи	6	5	12
Активи по отсрочени данъци	7	225	188
		1,801	**1,429**
Текущи активи			
Материални запаси	8	2,161	1,985
Търговски и други вземания	9	6,938	7,157
Надвнесен корпоративен данък		-	152
Парични средства и еквиваленти	10	2,533	2,098
		11,632	**11,392**
Общо активи		**13,433**	**12,821**
Собствен капитал			
Основен капитал	11	200	200
Резерв от възнаграждения на база акции		8	-
Неразпределена печалба		5,965	5,138
		6,173	**5,338**
ПАСИВИ			
Нетекущи пасиви			
Задължения за пенсионно осигуряване	13	100	28
		100	**28**
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	12	7,086	6,979
Текущи задължения за корпоративен данък		74	-
Заеми – овърдрафт	14	-	476
		7,160	**7,455**
Общо пасиви		**7,260**	**7,483**
Общо собствен капитал и пасиви		**13,433**	**12,821**

Финансовият отчет е одобрени от ръководството на 09.05.2013 г. и е подписан от:

Изготвил:

Десислава Георгиева,
Главен счетоводител

L'ORÉAL BULGARIA
Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

Бригите Стрелър
Управител

Николас Вартел
Финансов директор

Заверили съгласно одиторския доклад:

Петко Димитров
Регистриран одитор
14 май 2013 г.

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
София
Рег. №085

Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
14.05.2013

Приложенията на страници 7 до 27 са неразделна част от финансовия отчет.

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.
(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Прил.	2012 г.	2011 г.
Приходи от продажби	15	41,013	45,849
Себестойност на продажбите		(12,872)	(17,656)
Брутна печалба		**28,141**	**28,193**
Разходи за дистрибуция и маркетинг	16	(17,351)	(17,649)
Административни разходи	17	(4,856)	(5,638)
Други приходи/(разходи)	18	(815)	(730)
Печалба от дейността		**5,119**	**4,176**
Финансови разходи, нетно	19	10	7
Печалба преди данъци		**5,129**	**4,183**
Разходи за данъци	20	(559)	(440)
Печалба за годината		**4,570**	**3,743**
Друг всеобхватен доход		-	-
Общ годишен всеобхватен доход		**4,570**	**3,743**

Финансовият отчет е одобрени от ръководството на 09.05.2013 г. и е подписан от:

Изготвил:

L'ORÉAL BULGARIA
Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

Десислава Георгиева,
Главен счетоводител

Бригите Стрелър
Управител

Николас Вартел
Финансов директор

Заверили съгласно одиторския доклад:

Специализирано одиторско предприятие "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД София Рег. №085

Петко Димитров
Регистриран одитор
14 май 2013 г.

Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
14.05.2013

Приложенията на страници 7 до 27 са неразделна част от финансовия отчет.

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.
(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Регистриран капитал	Резерв от възнаграждения на база акции	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2011 г.	**200**	**-**	**8,388**	**8,588**
Всеобхватен доход				
Печалба за годината	-	-	3,743	3,743
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Сделки със собственика				
Изплатен дивидент	-	-	(6,993)	(6,993)
Салдо към 31 декември 2011 г.	**200**	**-**	**5,138**	**5,338**
Всеобхватен доход				
Печалба за годината	-	-	4,570	4,570
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Сделки със собственика				
Изплатен дивидент	-	-	(3,743)	(3,743)
Опции върху акции, предоставени на служителите	-	8	-	8
Салдо към 31 декември 2012 г.	**200**	**8**	**5,965**	**6,173**

Финансовият отчет е одобрени от ръководството на 09.05.2013 г. и е подписан от:

Изготвил:

L'ORÉAL BULGARIA
Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

Десислава Георгиева
Главен счетоводител

Бригите Стрелър
Управител

Николас Вартел
Финансов директор

Заверили съгласно одиторския доклад:

Петко Димитров
Регистриран одитор
14 май 2013 г.

Специализирано одиторско предприятие "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД София Рег. №085

Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
14.05.2013

Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ГОДИНАТА ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.
(всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

	Прил.	2012 г.	2011 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от оперативна дейност	22	6,101	3,572
Платен корпоративен данък		(370)	(619)
Нетеи паричен поток от оперативна дейност		**5,731**	**2,953**
Парични потоци от инвестиционната дейност			
Покупка на имоти, машини и съоръжения	5	(1,092)	(1,006)
Постъпления от продажба на ДМА		4	8
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност		**(1,088)**	**(998)**
Парични потоци от финансова дейност			
Платени лихви по получени заеми		-	(13)
Получени лихви по депозити		11	19
Платен дивидент		(3,743)	(6,993)
Нетни парични потоци от финансиращи дейности		**(3,732)**	**(6,987)**
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		**911**	**(5,032)**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		1,622	6,654
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	10	**2,533**	**1,622**

Финансовият отчет е одобрени от ръководството на 09.05.2013 г. и е подписан от:

Изготвил:

Десислава Георгиева,
Главен счетоводител

L'ORÉAL BULGARIA
Л'ОРЕАЛ БЪЛГАРИЯ ЕООД

Бригите Стрелър
Управител

Николас Вартел
Финансов директор

Заверили съгласно одиторския доклад:

Петко Димитров
Регистриран одитор
14 май 2013 г.

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД
София
Рег. №085

Цветана Данкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
14.05.2013

Приложенията на страници 7 до 27 са неразделна част от финансовия отчет.

1. Резюме на дейността

Л'Ореал България започва ефективна дейност през месец май 2006 г. Едноличен и краен собственик на Дружеството е Л'Ореал Франция.

Основната дейност на Дружеството е внос и продажба на козметика на марките Л'Ореал, Гарние, Мейбълин Ню Йорк, Керастаз, Матрикс и Л'Ореал Професионъл.

2. Счетоводна политика

По-долу е описана счетоводната политика, приложена при изготвянето на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

Изготвянето на финансовия отчет съгласно МСФО налага използването на приблизителни оценки и предположения. Също така изисква при прилагането на счетоводната политика на Дружеството ръководството да използва преценки и предположения. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен за субективна преценка и сложност, както и тези елемеити, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

(а) Нови и променени стандарти, приети от Дружеството

Няма нови стандарти и промени на стандарти, които предприятието да е приело за прилагане през финансовата година, започваща на 1 януари 2012 г.

(б) Нови и променени стандарти и подобрения на МСФО, задължителни за пръв път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2012 г., но неприложими за Дружеството в момента (въпреки че могат да окажат влияние върху отчитането на бъдещи транзакции и събития)

Оповестявания – Трансфери на финансови активи – Изменения на МСФО 7 (издаден през октомври 2010 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г.). Промяната изисква допълнителни оповестявания по отношение на излагания на риск, произлизащ от трансферирани финансови активи. Изменението включва изискване да се оповестява по клас на актив характера, балансовата стойност и описание на рисковете и ползи на финансови активи, които са били прехвърлени към друга страна, но въпреки това остават в балансовия отчет на предприятието. Изисква се също оповестяванията да позволяват на заинтересования да разбере количеството на всички свързани задължения, както и връзката между финансови активи и свързани задължения. Когато финансови активи са били отписани, но предприятието все още е изложено на определени рискове и ползи, свързани с прехвърления актив, се изисква допълнително оповестяване с цел да се разберат ефектите от тези рискове.

Посочените изменения не намериха израз в допълнителни или изменени оповестявания и нямаха съществено въздействие върху оценката или при признаването на транзакциите и салдата, посочени в този финансов отчет.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано

МСФО 13 "Оценяване по справедлива стойност" (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.) има за цел да подобри съпоставимостта и да намали сложността чрез предоставяне на точна дефиниция на справедливата стойност и единствен източник за оценка на справедливата стойност и изисквания за оповестяване приложими за МСФО. Дружеството оценява влиянието на стандарта върху финансовите си отчети.

МСС 1, „Представяне на финансови отчети" (изменен), (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г.), променя оповестяването на статии, представени в друг всеобхватен доход. Промените изискват предприятията да разделят статии, представени в друг всеобхватен доход в две групи, на базата на това дали е възможно или не те да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба в бъдеще. Предложеното заглавие използвано от МСС 1 се промени на „отчет за печалба и загуба и друг всеобхватен доход". Измененията нямат влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

МСС 19 „Доходи на наети лица" (промени), (издаден през юни 2011 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), налага значителни промени в признаването и оценката на определени разходи за дефиниран пенсионен доход и обезщетения при прекратяване и към оповестяванията на всички доходи на наети лица. Стандартът изисква признаване на всички промени в нетно определеното задължение (актив) за дефинирани доходи, когато те се появят, както следва: (а) разходи за трудов стаж и нетна лихва в печалба и загуба; и (б) преоценяване в друг всеобхватен доход. Дружеството оценява влиянието на стандарта върху финансовите си отчети.

Нетиране на финансови активи и финансови пасиви – промяна на МСС 32 (издаден през декември 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.). Изменението добави насока по прилагането на МСС 32, за да се адресират несъответствия, идентифицирани при прилагането на някои критерии за компенсиране. Това включва изясняване на смисъла на „в момента притежава законно право на компенсация" и на това, че някои от системите за брутно уреждане могат да бъдат считани еквивалентни на нетно уреждане.

Дружеството оценява влиянието на стандарта върху финансовите си отчети.

МСФО 7 „Финансови инструменти"(променн), (издаден през декември 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.). Изменението изисква оповестявания, които ще позволят на използващите финансовите отчети на предприятието да оценят ефекта или потенциалния ефект на споразумения за нетнране, включително права за компенсация. Изменението ще има влияние върху оповестявания, но няма да има въздействие върху оценката и признаването на финансови инструменти.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(в) Нови стандарти и тълкувания, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г. или по-късно, и които Дружеството не е приело по-рано.(продължение)

Други нови и променени стандарти и тълкувания, които не се очаква да окажат каквото и да е въздействие върху тези финансови отчети:

МСФО 1 "Прилагане за първи път на МСФО" - промяна, отнасяща се до хиперинфлация и премахване на препратките към фиксирани дати на някои изключения и освобождавания (издаден през декември 2010 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.).

МСС 12 "Данъци върху дохода" – възвращаемост на инвестиционни активи (издаден през декември 2010 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.) представя оборима презумпция, че инвестиционен имот, отчитан по справедлива стойност, се възстановява изцяло чрез продажба.

МСФО 10 "Консолидирани финансови отчети" (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.; приет за прилагане в Европейския съюз за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.).

МСФО 11 "Съвместни споразумения" (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.; приет за прилагане в Европейския съюз за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.).

МСФО 12 "Оповестяване на дялови участия в други предприятия" (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.; приет за прилагане в Европейския съюз за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.).

МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети" (ревизиран през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.; приет за прилагане в Европейския съюз за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 яиуари 2014 г.) е променеи и сега целта му е да представи изисквания за осчетоводяване и оповестяване свързани с инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия, когато Дружеството изготвя индивидуални финансови отчети. Насоките за контрол и консолндирани финансови отчетн в МСС 27 са заменени от МСФО 10 „Коисолидирани финансови отчети".

МСС 28 „Инвестицин в асоцинранн предпрнятия" (ревизиран през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. ; приет за прилагане в Европейския съюз за годишни отчетии периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.) прилага метода иа собствения капитал в оценяването иа инвестиции в съвместни дружества.

КРМСФО 20 "Разходи по разкриване в производствената фаза на открита мина" (издаден през октомври 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.).

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са одобрени от Европейския съюз

МСФО 9, "Финансови Инструменти: Класификация и Оценка". МСФО 9, издаден през ноември 2009 г., заменя онези части на МСС 39, свързани с класификацията и оценяването на финансови активи. Впоследствие, във връзка с класификацията и измерването на финансови задължения, МСФО 9 беше изменен отново през октомври 2010 г. През декември 2011 г., Стандартът бе изменен с цел да: (а) промени датата на влизане в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015 г. и (б) добави преходни оповестявания. Ключови характеристики на стандарта са:

- Изисква се финансовите активи да се класифицират в две категории за оценка: такива, които следва да бъдат оценявани впоследствие по справедлива стойност и такива, които да бъдат оценявани впоследствие по амортизирана стойност. Решението следва да се вземе при първоначално признаване. Класификацията зависи от бизнес модела на предприятието за управление на неговите финансови инструменти и договорените парични потоци на инструмента.

- Инструмент впоследствие се измерва по амортизирана стойност, единствено ако е дългов инструмент и ако и двете условия: (а) целта на бизнес модела на предприятието е да задържи актива за събиране на договорени парични потоци, и (б) договорените парични потоци на актива представляват плащания само на главница и лихви (в смисъл, има само "основни характеристики на заем"); са в сила. Всички други дългови инструменти се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата.

- Всички капиталови инструменти се оценяват впоследствие по справедлива стойност. Капиталови инструменти, държани за търгуване, ще се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата. За всички други капиталови инвестиции може да се направи окончателен избор при първоначалното им признаване нереализираните и реализираните печалби и загуби да се признават в другия всеобхватен доход, а не в печалбата или загубата. Не се допуска рециклиране на печалбите и загубите по справедлива стойност към печалбата или загубата. Този избор може да бъде направен на база „инструмент по инструмент". Дивидентите следва да се представят в печалбата или загубата дотолкова, доколкото представляват възвръщаемост от инвестицията.

- Повечето от изискванията на МСС 39 за класификация и оценка на финансови задължения не бяха променени в МСФО 9. Ключова промяна е, че ще се изисква предприятието да представи ефектите от промените в собствения му кредитен риск върху финансовите му задължения, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, в другия всеобхватен доход.

Подобрения на Международните Стандарти за Финансово Отчитане (издадени през май 2012 г. и в сила за годишни периоди започващи от 1 януари 2013 г.). Подобренията се състоят в измененията на пет стандарта. МСФО 1 е променен, за да: (i) разясни, че ако едно предприятие подиови прилагането на МСФО при изготвяне на финансовите си отчети може или да повтори прилагането на МСФО 1 или да приложи МСФО ретроспективно, все едно никога не е прекратявало прилагането им и (ii) да добави освобождаване от прилагане на МСС 23 „Разходи по заеми" ретроспективно за предприятия прилагащи МСФО за първи път.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(г) Нови или изменени стандарти и тълкувания, които все още не са приети от Европейския съюз (продължение)

МСС 1 е изменен, за да разясни, че не се изискват пояснителни приложения към третия счетоводен баланс, представен към началото на сравнителния период, когато той е представен понеже е съществено повлиян от корекция на грешки в предходни периоди, промяна в счетоводната политика или рекласификация за целите на представянето, а се изисква, когато предприятието доброволно реши да добави допълнителни сравнителни отчети. МСС 16 е изменен, за да разясни, че обслужващо оборудване, което се използва повече от един период се класифицира като имоти, машини и съоръжения, а не като материален запас. МСС 32 е изменен, за да даде допълнителни насоки, че определени данъчни ефекти в резултат на изплащане на дивиденти на собствениците се отчитат в отчета за доходите, както винаги е било изисквано от МСС 12. МСС 34 е изменен, за да бъдат съобразени изискванията му с тези на МСФО 8. МСС 34 ще изисква оповестяване на мярка за оценка на общите активи и пасиви на оперативен сегмент, само ако тази информация е предоставяна на регулярна база на на ръководството, вземащо главните оперативни решения и има съществена промяна в тези мерки от последните годишни финансови отчети.

Преходни изменения в ръководството към МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 (издадени на 28 юни 2012 г. и влизащи в сила за годишни периоди започващи от 1 януари 2013 г.). Измененията разясняват насоките за преход в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети. Преприятията прилагащи МСФО 10 трябва да оценят контрола в първия ден на годишния период, в който МСФО 10 е приложен и ако заключението за консолидация съобразно МСФО 10 се различава от МСС 27 и ПКР 12, непосредствено предхождащият период (2012 г. за предприятия изготвящи финансов отчет за календарна година и прилагащи МСФО 10 през 2013 г.) се коригира, освен ако не е практически възможно. Изменението също така въвежда допълнително освобождаване в МСФО 10, МСФО 11 „Съвместни споразумения" и МСФО 12 „Оповестяване на дялови участия в други предпрнятия", ограничавайки изискванията за корекция на сравнителната информация само за непосредствено предхождащия сравнителен период. В допълнение, измененията ще премахнат изискванията за представяне на сравнителна информация в оповестявания свързани с неконсолидирани структурирани предприятия за периоди преди прилагането на МСФО 12.

Изменение на МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 – Инвестиционни предпрнятия (издадени на 31 октомври 2012 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.). Изменението въвежда дефиницията на инвестиционно предприятие, като предприятие, което (i) получава средства от инвеститори с цел предоставянето на услуги по управление на инвестициите (ii) поема ангажимент към инвеститорите си, че дейността на предприятието са инвестиции само с цел увеличаване на капитала или инвестиционен доход (iii) оценява инвестициите си по справедлива стойност. Изисква се инвестиционното предприятие да отчита дъщерните си дружества по справедлива стоиност в печалбата или загубата, както и да консолидира само тези дъщерни дружества, които предоставят услуги, които са свързани с инвестиционните дейности на предприятието. МСФО 12 е изменен, за да въведе изискванията за оповестяване, включително направените съществени преценки дали едио предприятие е инвестиционно предприятие, както и за информация относно финансова или друга подкрепа за неконсолидирано дъщерно дружество независимо дали има само намерение да предостави тази подкрепа или тя вече е предоставена.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.2 Сделки в чуждестранна валута

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

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

Значими валутни курсове (лева):	**31 декември 2012 г.**
1 щатски долар се равнява на	1.48360
1 евро се равиява на	1.95583

2.3 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Имотите, машините и съоръженията се представят по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация. Историческата цена включва разходи, които директно се отнасят към придобиването на актива. Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди, свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Балансовата стойност на заменената част се отписва. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.Като Имоти, Машини и Съоръжения се отчитат само тези с първоначална стойност над 700 лв.

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

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

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.4 Нематерналнн активн

Нематериални дълготрайни активи се представят по цена на придобиване, като придобитите лицензи за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, необходими за придобиване и пускане в експлоатация иа специфичиия програмеи продукт. Те се амортизират през периода на техния очакван полезен живот – 5 години. Балансовата стойиост на всеки иематериалеи дълготраеи актив се преглежда всяка година и ако се сметне за иеобходимо, се осчетоводява провизия за обезценка иа активите.

2.5. Финансовн активн

Вземания
Вземанията представляват недеривативни финансови активи с фиксирани и определеии плащания, които ие се котират на активен пазар. Те се включват в текущите активи с изключение иа тези с падеж иад 12 месеца след датата иа баланса, които се класифицират като иетекущи активи. Вземанията се класифицират в баланса като търговски вземания и други вземания.
На датата на всеки баланс дружеството оценява дали са настъпили събития н обстоятелства, които показват иаличието на обективии доказателства, налагащи обезценка иа вземанията.

Задължения
Финаисовите пасиви иа дружеството включват заеми и задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се призиават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност иетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойиост по метода на ефективната лихва, освен за просрочени и под условие за предсрочно изплащане

Отписване иа финансов пасив се извършва само когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало, анулираио или срокът му е изтекъл.

2.6. Матерналнн запасн

Материалиите запаси се посочват по по-ииската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. Разходът се определя по метода на „среднопретеглената стойност". Нетната реализуема стойност е равиа на очакваната продажиа цена при нормалио протичане на дейността, намалена с пряко свързаните с продажбата разходи.

2.7 Търговски вземання

Търговските вземания се призиават първоначалио по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност, (като се използва методът на ефективния лихвеи процент), иамалена с евентуалиа провизия за обезценка. Обезценка се прави, в случай че съществува обективио доказателство, че Дружеството ияма да бъде в състояиие да събере всички дължими суми, съгласно първоначалиите условия по отношение на съответния разчет. Сумата на обезценка е разликата между балансовата и възстановима стойиост, която представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Размерът на обезценката се признава в отчета за всеобхватния доход.

2. Счетоводна полнтика (продължение)

2.8. Парнчнн средства н парнчнн еквнваленти

За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение.

2.9 Заемн

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

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

2.10 Текущн н отсрочени данъцн

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

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

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

2.11 Доход на наетите лица

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния Осигурителен Институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за Универсален пенсионен фонд, съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета за всеобхватния доход за периода, за който се отнасят.
Като задължение към персонала в баланса са включени провизии по неизползвани отпуски, бонуси и пенсии.
Служителите могат да участват в план за стнмулиране чрез участие в капитала, като им се предоставят опции за закупуване на акции, които са обвързани с определени условия и подлежат на риск да станат невалидни преди собственика им да е получил право да ги упражнява. Справедливата стойност на услугите, получени в замяна от служителите се признава като разход.
Общата сума, която се признава за разход за периода на придобиване се определя на база справедливата стойност на предоставените опции, без да се взема предвид влиянието на непазарните условия за прндобиване. Непазарните условия за придобиване участват в предположения относно броя опции, който се очаква да получат право за упражняване.

2. Счетоводна политика (продължение)

2.11 Доход на наетите лица (продължение)

При всяко изготвяне на счетоводния баланс, Дружеството преразглежда приблизителната си преценка за броя опции, които се очаква да получат право за упражняване.
Дружеството преразглежда преценките си за общия брой опции, които се очаква да бъдат придобити и признава ефекта от преразглежданите преценки (ако има такива) в отчета за дохода срещу съответните корекция в капитала.

2.12. Провизин

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

Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

2.13 Признаване на приходите

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно предприятието да получи бъдещи икономически изгоди, независимо от паричните постъпления и плащания. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото възнаграждение, като се изключат отстъпки, рабати и други данъци върху продажбите или мита.

Продажба на стоки
Приходите от продажби на стоки се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху стоките са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента на получаване на стоките от купувача. Продажбите се извършват с отсрочено плащане.

Продажба на услуги
Дружеството предоставя мениджмънт услуги на Л'Ореал Балкан, Сърбия и Л'Ореал Румъния, и Л'Ореал Хърватска, съгласно договор. Приходите от продажба на услуги се признават съобразно извършените услуги в момента на тяхното възникване.

Приходи от агентски услуги
Приходите от надценката върху внесените и продадени стоки по договора между „Л'Ореал България" ЕООД и „Л'Ореал Балкан" се признава като приходи от агентски услуги вместо да се признае приход от продажбата на самите стоки.

2.14 Разпределенне на дивиденти

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.15 Счетоводно отчитане на лизингови договори, когато Дружеството е лизингополучател

а) Финансов лизинг

Лизингови договори, при които се извършва прехвърляне на всички рискове и изгоди от актива, се отчитат като финансов лизинг. Финансовите лизингови договори се капитализират в началото на лизинговия договор по по-ниската от справедливата стойност на отдаденото имущество и настоящата стойност на минималните плащания по лизинга.
Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че да се получи постоянна лихва върху дължимата главница. Съответните лизингови задължения, нетно от нереализираните финансови разходи, се включват съответно в краткосрочни и дългосрочни задължения.
Нереализираните финансови разходи се разпределят систематично по периоди, в рамките на лизинговия срок. Дълготрайните материални активи придобити чрез финансов лизинг се амортизират за периода по-кратък от полезния живот на актива и срока на лизинговия договор. Към края на 2012 г. Дружеството няма задължения по лизингови договори.

б) Оперативен лизинг

Лизингови договори, при които рисковете и изгодите от актива се запазват от лизингодателя, се отчитат като оперативни лизингови договори. Плащанията, извършени по оперативни лизингови договори, се отчитат на линейна база като текущи разходи за съответния период в рамките на лизинговия договор.
Когато договор за оперативен лизинг е прекратен преди приключване на лизинговия период, плащанията, направени от лизингополучателя по неустойки и глоби, се признават за разход в периода, в който договорът се прекрати.

2.16 Разходи за бъдещи периоди

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

3. Фактори на финансовия риск

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

Пазарен риск

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

3. Факторн на финансовня рнск (продължение)

Пазарен рнск (продължение)

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

(в) Риск от промени в паричните потоци в резултат на промяна на лихвените нива
Тъй като Дружеството ияма лихвоиосии активи, приходите и оперативните парични потоци са до голяма степен иезависими от промените иа пазариите лихвеии иива.

(г)Лихвеният риск за Дружеството произтича от ползвания овърдрафт.
Получените заеми с променлив лихвен процент излагат Дружеството на лихвеи риск от промени иа бъдещите паричии потоци. Дружеството анализира лихвената си рискова експозиция иа динамичиа база.

Кредитен рнск

Кредитният риск произлиза от пари и паричии еквиваленти, депозити в банки и други финансови иистуции, също както и от кредитни експозиции на търговци на едро и дребио, включителио иеизплатеии вземания и договореии стопански операции. За ключовите клиенти и търговците на едро не е разработена иезависима оценка и в този случай от оценката иа риска се преценява кредитната иадеждност иа клиента, взимайки предвид финансовата му позиция, минал опит и други фактори.

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

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Дял иа Метро, Илиада, Фортуна Ком, ДМ и Лили, Карфур, Елитис към всички вземания	77%	76%

Ръководството иа Дружеството предварителио е определнло кредитии лимити за клиентите. Ръководството иа Дружеството ие очаква загуби от иесъбираеми вземания иа контрагентите, спомеиати по-горе.

Лнквиден рнск

Предпазливото управлеиие на ликвидния риск от страна иа ръководството осигурява иа Дружеството възможиост за поддържане иа достатъчно парични средства и възможиост за фииансираие чрез адекватен размер на договореии кредитни лииии.
Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежии групи иа базата иа оставащия период от счетоводния баланс до падежиата дата иа договора. Оповестеиите в таблицата суми са договорните иедисконтирани паричии потоци. Балансовите задължения в рамките на 12 месеца се равняват иа преиосиите стойности, тъй като влияиието иа дисконтирането е иезиачителио

Към 31 декември 2012 г.	**До 1 г.**	**От 2 до 5 г.**	**Над 5 г.**	**Общо**
Овърдрафт	-	-	-	-
Търговски и други задължения	3,737	-	-	3,737
Задължения към свързаии лица	2,565	-	-	2,565

3. Факторн на фннансовня рнск (продължение)

Лнквиден рнск (продължение)

Към 31 декемврн 2011г.	**До 1 г.**	**От 2 до 5 г.**	**Над 5 г.**	**Общо**
Овърдрафт	476	-	-	476
Търговски и други задължения	4,103	-	-	4,103
Задължения към свързани лица	2,193	-	-	2,193

Управленне на капиталовата структура

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

4. Значнмн счетоводнн прнблнзителнн оценкн н преценкн

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

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

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

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

5. Имоти, машини и съоръжения

	Транспортни средства и машини	Стопански инвентар и оборудване	Подобрения на наети активи	Общо
Към 1 януари 2011 г.				
Отчетна стойност	146	2,387	232	2,765
Натрупана амортизация	(144)	(1,555)	(57)	(1,756)
Балансова стойност	**2**	**832**	**175**	**1,009**
Към 31 декември 2011 г.				
Балансова стойност в началото на периода	2	832	175	1,009
Придобити	-	1,006	-	1,006
Отписани	(1)	-	-	(1)
Разходи за амортизация	(1)	(733)	(51)	(785)
Балансова стойност в края на периода	**-**	**1,105**	**124**	**1,229**
Към 31 декември 2011 г.				
Отчетна стойност	145	3,393	232	3,770
Натрупана амортизация	(145)	(2,288)	(108)	(2,541)
Балансова стойност	**-**	**1,105**	**124**	**1,229**
Към 31 декември 2012 г.				
Балансова стойност в началото на периода	-	1,105	124	1,229
Придобити	-	1,091	1	1,092
Разходи за амортизация	-	(700)	(50)	(750)
Балансова стойност в края на периода	**-**	**1,496**	**75**	**1,571**
Към 31 декември 2012 г.				
Отчетна стойност	145	4,243	233	4,621
Натрупана амортизация	(145)	(2,747)	(158)	(3,050)
Балансова стойност	**-**	**1,496**	**75**	**1,571**

6. Нематериални активи

	Лицензи	Софтуер	Общо
Към 1 януари 2011 г.			
Отчетна стойност	54	81	135
Натрупана амортизация	(33)	(69)	(102)
Балансова стойност	**21**	**12**	**33**
Към 31 декември 2011 г.			
Балансова стойност в началото на периода	21	12	33
Разходи за амортизация	(9)	(12)	(21)
Балансова стойност в края на периода	**12**	**-**	**12**
Към 31 декември 2011 г.			
Отчетна стойност	54	80	134
Натрупана амортизация	(42)	(80)	(122)
Балансова стойност	**12**	**-**	**12**
Към 31 декември 2012 г.			
Балансова стойност в началото на периода	12	-	12
Разходи за амортизация	(7)	-	(7)
Балансова стойност в края на периода	**5**	0	**5**
Към 31 декември 2012 г.			
Отчетна стойност	54	80	134
Натрупана амортизация	(49)	(80)	(129)
Балансова стойност	**5**	**-**	**5**

7. Активи по отсрочени данъци

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

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Отсрочени данъчни активи:		
– за възстановяване след 12 месеца	225	188
– за възстановяване в рамките на 12 месеца	-	-
	225	**188**

Движението на отсрочените данъчни активи е:	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
В началото на годината	188	154
Приход / (разход) в отчета за всеобхватния доход	37	34
В края на годината	**225**	**188**

7. Активи по отсрочени данъци (продължение)

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

Отсрочен данъчен актив:	Обезценка на материални запаси	Амортизации	Начисление за неизползвани отпуски	Начисления за обезценка на търговски вземания и други	Общо
Към 1 януари 2011 г.	**35**	**85**	**34**	**-**	**154**
Приход/(разход) в отчета за доходите (Прил. 20)	(1)	15	(1)	21	34
Към 31 декември 2011 г.	**34**	**100**	**33**	**21**	**188**
Приход/(разход) в отчета за доходите (Прил. 20)	1	16	12	9	37
Към 31 декември 2012 г.	**35**	**116**	**45**	**30**	**225**

8. Материални запаси

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Налични стоки	2,437	2,326
Обезценка	(276)	(341)
Стоки – нетно	**2,161**	**1,985**

9. Търговски и други вземания

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Търговски вземания	5,861	4,602
Провизия за обезценка на вземания	(45)	(35)
Търговски вземания - нетно	**5,816**	**4,567**
Вземания от свързани лица (Прил. 23)	1,060	2,513
Застраховки	42	42
Предоставени депозити	8	22
Вземания от подотчетни лица	11	13
Авансови плащания	1	-
	6,938	**7,157**

Към датата на баланса е направена обезценка на вземания на стойност 45 хил.лв, поради съществуването на обективни доказателства за несъбираемост.

10. Парични средства и еквиваленти

За целите на отчета за паричния поток, наличните парични средства и еквиваленти се състоят от:

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Парични средства в банки и налични пари	2,533	2,098
Овърдрафт по текуща сметка	-	(476)
	2,533	**1,622**

11. Основен капитал

	Брой дялове	Стойност в хил. лв.
Към 31 декември 2011 г.	20,000	200
Към 31 декември 2012 г.	20,000	200

Общият брой на дяловете на Дружеството към 31 декември 2012 г. е 20,000 с номинална стойност 10 лева. Дружеството няма невнесен капитал. Едноличен собственик на капитала на Л'Ореал България ЕООД е Л'Ореал Париж, Франция.

12. Търговски и други задължения

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения към доставчици	3,702	3,982
Задължения към свързани лица (Прил. 23)	2,565	2,193
ДДС и данъци върху разходите за внасяне	430	370
Начисление за бонуси за персонала	262	218
Начисление за търговски отстъпки	35	121
Провизия за неизползвани отпуски	77	81
Данък при източника	13	13
Данък върху разходите	2	1
	7,086	**6,979**

13. Задължения по пенсионно осигуряване

Признато дългосрочно задължение в баланса за периода:

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Пенсионно осигуряване	100	28
	100	**28**

Разход в отчета за всеобхватния доход

	2012 г.	2011 г.
Пенсионно осигуряване	72	5
	72	**5**

Признато дългосрочно задължение в баланса за периода е определено от:

	31 Декември	
	2012 г.	2011 г.
Дисконтов годишен процент	3,39%	3,39%
Бъдещо нарастване на заплатите	2.7%	2.7%

	31 Декември	
	2012 г.	2011 г.
Настояща стойност на задължението в баланса	100	28
Задължение в баланса	**100**	**28**

13. Задължения по пенсионно осигуряване (продължение)

Движение на задължението по пенсионно осигуряване:

	31 Декември	
	2012 г.	**2011 г.**
Признато дългосрочно задължение в баланса в началото на периода	28	33
Разход в Отчета за всеобхватния доход	72	(5)
Признато дългосрочно задължение в баланса в края на пернода	**100**	**28**

14. Заеми

Краткосрочни	**31.12.2012 г.**	**31.12.2011 г.**
Банкови овърдрафти в лева	-	476
Общо заеми	-	**476**

Краткосрочните банкови заеми към 31 Декември 2011 включват:

- Овърдрафт към Режефи (R.E.G.E.F.I.), която е банка на Л'Ореал Париж, Франция. Овърдрафтът не включва обезпечение.
- Овърдрафт към Сити Банк АД. Овърдрафта е изтеглен за да бъде изплатен дивидент към Л`Ореал Париж, както и финансиране на текущи задължения по търговски кредити.

15. Приходи от продажби

	2012 г.	**2011 г.**
Продажба на стоки вътрешен пазар	39,630	37,828
Продажба на стоки износ	-	7,176
Продажба на услуги	1,358	766
Приходи от агентски услуги	16	-
Други	9	79
	41,013	**45,849**

През 2012г. има промяна в сключения договор между „Л'Ореал България" ЕООД и Л'Ореал Балкан и на базата на него се признават приходите от агентски услуги, които представляват надбавката, начислявана от „Л'Ореал България" ЕООД във връзка с предоставянето на услугите по внос и износ на стоки за „Л'Ореал Балкан. За годината приключваща на 31 Декември 2012 г. брутните приходите от услугите по внос и износ на стоки са в размер на 6,464 хил. лв., а реализираната надбавка е в размер на 16 хил.лв.

16. Разходи за дистрибуция и маркетинг

	2012 г.	2011 г.
Медия разходи	(6,257)	(7,113)
Маркетингови услуги	(4,641)	(3,979)
Логистични услуги	(2,181)	(2,190)
Маркетингови материали	(2,005)	(2,097)
Разходи за заплати	(1,520)	(1,474)
Разходи за амортизация	(634)	(674)
Социални осигуровки	(113)	(122)
	(17,351)	**(17,649)**

17. Административни разходи

	2012 г.	2011 г.
Управленски разходи	(1,739)	(2,784)
Външни услуги	(1,731)	(1,647)
Разходи за заплати	(677)	(588)
Разходи за материали	(188)	(192)
Разходи за командировки	(271)	(190)
Разходи за амортизация	(123)	(132)
Социални осигуровки	(64)	(63)
Банкови такси и комисионни	(21)	(26)
Данъци и такси	(42)	(16)
	(4,856)	**(5,638)**

18. Други приходи/(разходи)

	2012 г.	2011 г.
Разходи за бракуване на СМЗ и ДДС за тях	(496)	(399)
Представителни разходи	(97)	(130)
Приходи/(разходи) за провизии и начисления	(203)	(72)
Други разходи	(48)	(71)
Продуктови такси	(32)	(43)
Разлики от валутни курсове	(4)	(17)
Обезценка на материални запаси	65	2
	(815)	**(730)**

19. Финансови приходи/разходи, нетно

	2012 г.	2011 г.
Приходи от лихви	10	7
	10	**7**

20. Разходи за данъци

	2012 г.	2011 г.
Данък върху печалбата	(596)	(474)
Отсрочени данъци (Приложение 7)	37	34
Разход за данъци	**(559)**	**(440)**

Към 31 декември 2012 г. Дружеството не разполага с данъчнн загубн за пренасяне.

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

	2012 г.	2011 г.
Печалба преди данъци	5,129	4,183
Данък при данъчна ставка 10% за 2012/2011 г.	513	418
Непризнати разходи за данъчни цели	46	22
Разход за данък	**559**	**440**

21. Условни задължения и ангажименти

Към 31 декември 2012г. Дружеството е страна по договор за оперативен лизинг като наемател в „Експо 2000" ЕООД , договорът е от Декемврн 2005г. н договорн за оперативен лизинг за наемане на автомобили от „МКБ-АУТОПАРК" ООД и „ЕВРОЛИЙЗ – РЕНТ А КАР"ЕООД:

	2012 г.	2011 г.
В рамките на 1 година	504	470
След 1 година, но не повече от 5 години	1 ,149	1 ,194
Общо	**1,653**	**1,664**

22. Паричен поток от оперативна дейност

	2012 г.	2011 г.
Печалба преди данъци	5,129	4,183
Корекции за:		
Амортизация (Приложенне 5, 6)	757	806
Нетни финансови приходи (Приложение 19)	(10)	(7)
Печалба от продажба на ДА	(4)	(7)
Провнзни	19	12
	5,891	**4,987**
Промени в оборотния капитал:		
Измененне на материалните запаси	(111)	(17)
Изменение на търговските и други вземания	209	(990)
Изменение на търговските и други задълження	112	(408)
Паричен поток от оперативна дейност	**6,101**	**3,572**

23. Сделки със свързани лица

а) Продажбн на стоки и услуги

	2012 г.	2011 г.
Л'Ореал Балкан	7,028	7,294
Л'Ореал Румъння	585	503
Л'Ореал СА (MCD501)	85	73
Л`Ореал Адриа	85	6
Л'Ореал Холандия	27	-
Л`Ореал Чешка Република	5	3
Продъкшън Капиларес	2	-
Л'Ореал Турция	1	-
	7,818	**7,879**

23. Сделки със свързани лица (продължение)

б) Покупки на стоки

	2012 г.	2011 г.
Л'Ореал Саипо Идустриал СПА	2,557	2,025
Космепол	2,447	2,902
Л'Ореал Продъкшън Дойчланд	2,161	1,681
Сопрокос, Ласка Гарниер	2,056	1,959
Сопрогем-Жеме Париж Мейбълин Ню Йорк	1,866	1,783
ФАПРОЖИ	1,726	819
Л'Ореал Либрамонт СА	1,541	2,026
Продуктос Капиларес Л'Ореал С.А.	1,010	1,335
СОПРОРЕАЛ	1,002	1,240
Л'Ореал Израел	231	240
Л'Ореал Балкан Сърбия	158	99
Л'Ореал Адриа	82	20
Л'Ореал Великобритания	25	-
Л'Ореал Париж	12	-
Л'Ореал Хелас СА	5	-
Л'Ореал Италия	-	29
Л'Ореал Финландия	-	1
	16,879	**16,159**

в) Покупки на дълготрайни активи

	2012 г.	2011 г.
Л'Ореал Балкан Сърбия	10	59
	10	**59**

г) Покупки на услуги

	2012 г.	2011 г.
Л'Ореал СА	4,165	2,887
Л'Ореал Балкан Сърбия	1,646	1,778
Сопрокос, Ласка Гарниер	152	33
Космепол	137	63
Л'Ореал Либрамонт С.А.	102	19
Л'Ореал Адриа	88	23
Л'Ореал Саипо Идустриал СПА	82	24
Л'Ореал Продъкшън Дойчланд	71	63
Сопрореал	64	53
Фапрожи	43	69
Сопрогем-Жеме Париж Мейбълин Ню Йорк	23	18
Матрикс	16	8
Л'Ореал Турция Козметик Санан ве	8	-
Л'Ореал Израел	2	5
Л'Ореал Слевения Козметик	1	-
Лабораторар Гарниер и Сие	-	960
Козметик Актив Интернешънъл СДВ404	-	21
Продуктос Капиларес Л'Ореал С.А.	-	14
Л'Ореал Румъния С.Р.Л.	-	1
	6,600	**6,039**

23. Сделки със свързани лица (продължение)

д) Платен дивидент

	2012 г.	2011 г.
Л'Ореал СА Естаблишмон Мъни Комюнс	3,743	6,993
	3,743	**6,993**

е) Вземания от свързани лица

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Л'Ореал Балкан	801	2,312
Л'Ореал Румъния	136	122
Л'Ореал С.А.	51	73
Л'Ореал Адриа	43	6
Л'Ореал Холандия	27	-
Продъкшън Капиларес Л'Ореал	2	-
	1,060	**2,513**

ж) Задължения към свързани лица

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Л'Ореал Саипо Идустриал	570	95
Л'Ореал СА	518	466
Л'Ореал Балкан Сърбия	407	508
Космепол	227	348
Фапрожи	162	99
Сопрокос, Ласка Гарниер	160	124
Сопрогем-Жеме Париж Мейбълин Ню Йорк	142	140
Л'Ореал Продъкшън Дойчланд	119	105
Сопрореал	117	65
Л'Ореал Либрамонт С.А.	58	60
Продуктос Капиларес Л`Ореал С.А.	46	53
Л'Ореал Адриа ДОО	24	11
Л'Ореал Великобритания - услуги	6	-
Л'Ореал Израел	5	21
Л'Ореал ЗАО – Русия	3	-
Л'Ореал Словения Козметика ДОО	1	-
Лабораторар Гарниер и Сие	-	97
Л'Ореал Фииландия	-	1
Л'Ореал Румъния	-	-
	2,565	**2,193**

24. Събития след съставяне на баланса

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

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на "Л'Ореал България" ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "Л'Ореал България" ЕООД („Дружеството"), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2012 г. и отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

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 спазване 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 отклонения.

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 предприятието, 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 предприятието. 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 на финансовия отчет.

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

PricewaterhouseCoopers Audit OOD, 9-11 Maria Louisa Blvd., 1000 Sofia, Bulgaria
T: +359 2 9355200, F: +359 2 9355266, www.pwc.com/bg

Registered with the Sofia City Court under company file number 13424/1997

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти счетоводния баланс на „Л'Ореал България" ЕООД към 31 декември 2012 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 1 до стр. 2, е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2012 г.

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №085
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

Петко Димитров
Регистриран одитор

Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

14 май 2013г.
гр. София