ГЕБР. ХАЙНЕМАН БЪЛГАРИЯ ООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2014 година

Гебр. Хайнеман България ООД

Съдържание

Обща информация i

Доклад за дейността ii

Доклад на независимия одитор до собствениците на Гебр. Хайнеман България ООД 1

Отчет за всеобхватния доход 4

Отчет за финансовото състояние 4

Отчет за промените в собствения капитал 5

Отчет за паричните потоци 6

Пояснителни бележки

1. Корпоративна информация 7

2.1 База за изготвяне 7

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики 8

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания 17

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения 17

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

5. Други приходи и разходи 23

6. Данък върху доходите 24

7. Машини и съоръжения 26

8. Нематериални активи 27

9. Материални запаси 27

10. Търговски и други вземания 27

11. Парични средства и парични еквиваленти 28

12. Основен капитал и резерви 28

13. Лихвоносни заеми и привлечени средства 29

14. Търговски и други задължения 29

15. Оповестяване на свързани лица 29

16. Разпределение на дивиденти 32

17. Ангажименти и условни задължения 33

18. Цели и политика за управление на финансовия риск 34

19. Финансови инструменти 36

20. Събития след отчетната дата 37

Приложение 1

Превод на английски език на официалния одиторски доклад 39

Гебр.Хайнеман България ООД

Обща информация

Директори

Мария Иванова Стаменкова
Божидар Божков Попов

Адреси

София, р-н Средец, ул. Шипка № 36, ет. 3 - адрес на управление
София, р-н Младост, ул. Самоковско шосе № 7, административна сграда на завод Флорина - адрес за кореспонденция

Правни консултанти

Адв. Анна Маламова

Обслужващи банки

„Уникредит-Булбанк" АД
„Юробанк И Еф Джи България" АД
„Ситибанк НА" АД
„Сосиете Женерал Експресбанк"АД

Одитор

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

Гебр.Хайнеман България ООД

Доклад за дейността

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2014 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Описание на основната дейност

Фирмата е структурирана с главен офис София, откъдето се планира, организира и ръководи цялостната дейност, както офиси във Варна-Западна промишлена зона и кв. Аксаково, включително и складови площи, необходими за непосредствените оперативни действия във връзка с осъществяване основния предмет на дейност. Основната дейност на дружеството е търговия с акцизни стоки (спиртни напитки и цигарени и тютюневи изделия), хранителни стоки, аксесоари - осъществяване на Travel Free търговия на територията на сухоземни ГКПП и пристанища, корабно снабдяване на кораби в международен рейс, продажби на едро на авиокомпании - български юридически лица. Стоките се доставят предимно от „Гебр. Хайнеман" Командитно дружество, Германия, Хамбург - основен Travel Value и Travel Free оператор на територията на Германия и Източна Европа и се съхраняват в митнически складове тип "Временен склад", режим „Митническо складиране", данъчен склад съгласно ЗАДС, както и в нормален склад като общностни стоки с европейски статут, продиктувано от промените в сила от 01.01.2007 г. във връзка с приемането на страната ни като пълноправен член на Европейския съюз. По време на престоя им в данъчен и митническия склад стоките подлежат на непрекъснат контрол от страна на Държавните органи: Митница, НАП, ГКПП, Фитосанитарен контрол, Агенция по храните и др. Основна цел на управлението на "Гебр. Хайнеман България" ООД е да продължава да подобрява сервиза на обслужване и разширява дейността на фирмата. В цял свят спиртните напитки и цигарените изделия са познати като "акцизни стоки". При работата с тях се изискват допълнително усилия от страна не само на мениджърите на компанията, но и от самия персонал.

Според действащите Закон за Митницата и неговия Правилник, Закон за Акцизите и данъчните складове /ЗАДС/ и неговия Правилник, Наредба за Пристанищните територии и други, съществуват различни задължения за фирмата при постъпването на такива стоки в нает склад на територията на Варна, Западна промишлена зона, производствена площадка на „Мехтранскомерс", собственост на „Бизнес и търговски център" ЕАД – Разрешение за митнически икономически режим на Регионална Митническа Дирекция - Варна № BG-2999/71/000026 и идентификационен № на митнически склад А/2999/00183, склад на същата територия съгласно ЗАДС с лиценз № 483/25.10.2011 и идентификационен №BGNCA00242003, склад съгласно ЗАДС с лиценз № 563/07.08.2014 и идентификационен №BGNCA00242004 в Промишлена зона Бургас.

При постъпване на акцизни стоки в "обществения склад" същите се обезпечават, както следва:

- за мито – Банкова гаранция на стойност 15% от дължимото мито;
- за акциз – Банкова гаранция на стойност 100% от дължимия акциз;
- за ДДС – Банкова гаранция на стойност 15% от дължимия данък.

При постъпване на акцизни стоки в данъчен склад същите се обезпечават, както следва:

- Банкова гаранция на стойност 30% от дължимия акциз - върху средномесечния размер на складовата наличност;
- 150% от дължимия акциз - върху средномесечния размер на стоката, освободена за потребление.

Това налага издаването и ползването на Банкова гаранция за митническо складиране в размер средно на 1,300 хил. лв., поддържана и обслужвана от „Булбанк" АД-Централа – София.

Предметът на дейност на дружеството през 2014 г. включва следните видове операции и сделки:

• Търговия на едро на акцизни стоки /алкохол, цигари и тютюни/ от внос към кораби в международен рейс, съгласно Закона за митниците, ЗАДС и ЗДДС-корабно снабдяване.

• Търговия на едро на стоки към авиокомпании - български юридически лица, търговия на едро на стоки към Летище София ЕАД и Летище Пловдив ЕАД.

• Търговия на дребно с битови сувенири, автентични български храни и напитки, подаръци и др.- през 2013 г. стартира нов проект на фирмата - Балканско. Разкрити бяха нови обекти за търговия на дребно в подкрепа на гореспоменатата концепция в курортите на Южно и Северно Черноморие – Златни пясъци - 1 обект, Балчик -1 обект, Слънчев бряг - 3 обекта, Несебър -1 обект, Варна -1 обект, София -1 обект. Идеята е популяризиране на стоките с автентичен български произход, подкрепа на българските занаяти и традиции. Усилията ни бяха насочени основно към чуждестранните туристи като основни клиенти в този сегмент. През 2014 г. не стартираха 2 обекта в Слънчев бряг- срещу хотел „Олимп" и срещу хотел „Кубан" поради незадоволителни резултати, не особено добра локация и липса на необходимото потребителско поведение. Стартира се с нов обект в курорта „Елените", който също не постигна желаните резултати, като през 2015 г. идеята е да бъде прекратена неговата дейност. Обнадеждаващи бяха резултатите в гр.Бяла, където беше построен подобен обект със същата концепция и споделено ноу-хау от страна на фирмата. Компанията, която осъществяваше дейността, беше външна, но получи пълна подкрепа от страна на персонала на Гебр.Хайнеман България относно аранжирането на стоките и внедряването на софтуер за отчитане на продажбите. В случая Гебр.Хайнеман България се яви като доставчик на едро.

• През юни 2014 г. с подкрепа и ноу-хау на Гебр.Хайнеман Германия стартира прилагането на нова за дейността на фирмата търговска концепция Travel free - продажба на бързооборотни хранителни стоки, напитки, тютюневи изделия, аксесоари, парфюмерия и козметика на територията на сухоземни ГКПП. Фокусът, както и през 2013 г. с обектите на Летище Варна и Летище Бургас-Duty free, беше върху пътуващия клиент и генериране и задоволяване на неговите специфични потребителски нужди. Първоначално бе открит обект на територията на ГКПП-Капитан Петко Войвода - граничен пункт с Република Гърция до Свиленград, а през месец август 2014 г. стартира и магазин от същия формат на територията на Морска гара - Варна.

"Гебр. Хайнеман България" ООД използва различни методи за работа в конкурентна среда, основани главно на маркетингови дейности за популяризиране и доказване качеството на предлаганите продукти и услуги.
"Гебр. Хайнеман България" ООД залага на пълно обслужване с гарантирана професионална компетентност. Компетентността на персонала предразполага клиентите и завоюва тяхното доверие. Убеждението, че при обслужването им ще се изхожда от основната цел да се задоволят най-пълно нуждите им, създава сигурност и удовлетвореност в клиентите на "Гебр. Хайнеман България" ООД. Комуникирането на тази убеденост на потребителите на широката публика е една от основните и печеливши стратегии на фирмата за разрастване на нейния бизнес и противодействие на конкурентите. Маркетинговите и рекламни дейности на фирмата целят да докажат, че фирмата е прекрасно екипирана да осигури именно такова обслужване на клиентите си. Представителството на реномирани фирми-производители обуславя другата главна насока на рекламната и маркетингова политика на "Гебр. Хайнеман България" ООД - утвърждаването на бранд асоциациите между "Гебр. Хайнеман България" ООД и компаниите, чиито продукти фирмата дистрибутира на българския пазар. Преимуществата на марковите продукти, предлагани от дружеството, се предават ясно, подробно и аргументирано на специалистите и непрофесионална публика. При това представяне и доказване се позовава на широката познаваемост на марките и продуктите и на техния доказан престиж. Изтъкват се предимствата на ексклузивния статут на "Гебр. Хайнеман България" ООД като единствен или главен дистрибутор на световните имена в бранша - качество на продуктите, атрактивни цени, пълно професионално обслужване, преференциални отстъпки. Създава се желание и необходимост у потребителя да се възползва от тези предимства и да заложи на сигурността на качеството.

Предимствата на "Гебр. Хайнеман България" ООД се изразяват в:

- Предлагането на продукти с изключително високо доказано качество;
- Кадрови потенциал от висококвалифицирани специалисти;
- Добри търговски и финансови резултати от момента на създаване на дружеството, позволяващи реализацията на сериозна маркетингова програма за максимално удовлетворяване интересите на клиентите;
- Дистрибуционна мрежа, организирана така, че да се използва максималният капацитет на всички канали за реализация;
- Постоянен анализ на цялостната дейност на фирмата и бизнес средата, в която тя работи с цел усъвършенстване структурата, запазване на лидерската позиция на пазара и затвърждаването й като надежден и етичен партньор.

"Гебр. Хайнеман България" ООД има вече утвърден пазарен дял в областта на търговията с алкохол и тютюневи изделия благодарение на изключително високото качество на предлаганите продукти, спазване на договорните срокове и предоставяне на изгодни финансови условия.
Към момента фирмата покрива директно 3 клиента, които оперират като авиокомпании. Осъществяват се продажби на едро на алкохол, тютюневи изделия, парфюмерия, козметика, аксесоари на клиенти на авиолиниите, обслужващи както европейски, така и дестинации към трети страни, както и към Летище София ЕАД и Летище Пловдив ЕАД .

Резултати за текущия период

Както по отношение на обемите на извършваната работа, така и по отношение на приходите от дейността основно и водещо е продажби на висококачествени бързооборотни стоки към основните клиенти едро – авиокомпании и кораби, както и към клиентите на дребно пазаруване в обектите „Балканско" и „Travel free".
Себестойността и продажните цени на "Гебр. Хайнеман България" ООД за 2014 г. са както следва:

Годишна себестойност – 3,843 хил. лв.
Стокооборот по продажни цени – 5,164 хил. лв.

В приходите от продажби на дружеството основен дял – около 96% - 5,164 хил. лв. заемат приходите от продажби на стоки, а останалата част от приходите – 242 хил. лв. са от рекламни приходи, приходи от лихви, приходи от продажба на дълготрайни активи, положителни курсови разлики и други.

В сравнение с 2013 г. бе отчетено няколкократно намаление на оборота, поради прекратяване на дейността Duty Free на територията на Летище Бургас и Летище Варна. През 2014 г. за първи път от създаването на компанията беше отчетен отрицателен финансов резултат в размер на 192 хил. лв. дължащ се на загубата на основен бизнес, по-дългия необходим период за популяризиране, утвърждаване и развитие на концепцията „Балканско", както и с взетото управленско решение, подкрепено от собствениците за запазване на ядрото на постоянния търговски и административен персонал с богат опит с оглед вероятното положително бъдещо развитие на предприятието. През 2013 г. за стартиране на „Балканско" бяха инвестирани съществени суми като интериорно и екстериорно обзавеждане и оборудване, софтуер, което пренася отрицателен ефект през 2014 г. като разходи за амортизации. Структурата и натовареността на търговските обекти „Балканско", както и целта за все по-засилено популяризиране наложи и работа с повече персонал. Заради избора на атрактивни локации в големи градове и морски курорти, се наложи обвързване и с по-високи цени за наем на търговските обекти. Концепцията "Travel free" несъмнено се оказва по-успешна и печеливша, но през 2014 г., поради късното стартиране на дейността на двата обекта във Варна и Свиленград, не можа да разгърне докрай своя потенциал.

Дивиденти и разпределение на печалбата

През октомври 2014 г. съгласно Неприсъствен протокол от Общо събрание на съдружниците на „Гебр.Хайнеман България" ООД бе освободен по негова молба съдружникът Васил Станимиров Мирчев и на негово място бе приет съдружника „ВМ Финанс Груп" АД.

Нетният положителен финансов резултат за 2013 г. в пълния си размер от 9,760 хил. лв. е разпределен и изплатен съгласно Протоколи на общото събрание на собствениците на „Гебр. Хайнеман България" ООД от 01.06.2014 г. и от 04.12.2014 г., както следва:

- за „Гебр. Хайнеман" CE&KO КГ Германия – 4,827 хил. лв.
- за „ВМ Финанс Груп" АД – 4,933 хил. лв.

Структура на основния капитал

Собственици	Участие	Брой дялове	Номинална стойност (хил. лв.)
Гебр.Хайнеман"СЕ&КО.КГ Германия	60%	12,000	1,200
„ВМ Финанс Груп" АД	40%	8,000	800

Инвестиции

Дружеството няма инвестиции в други дружества.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2015 г.:

Годишни цели за 2015 г.

- Да се постигне устойчивост на приходите и печалбата на търговия на едро, запазване на процента на брутен марж посредством оптимизирана логистика и оптимално портфолио.
  Акцент върху подобряване резултатите на корабно снабдяване и запазване и все по-качествено обслужване на клиентите-авиокомпании при оптимизирани разходи.
- Да продължат усилията за утвърждаване на проекта за търговска концепция „Балканско" на вътрешен пазар с най-малко 6 работещи обекта на северно и южно Черноморие към края на 2015 г. и градовете София, Варна, Пловдив. Да продължи дейността на обекта в гр.Бяла с оглед положителния резултат през 2014 г. Да се оптимизира продуктовото портфолио с насоченост към стоки с по-висока рентабилност и с повече търсене от страна на клиентите. Да се постигне минимум 20 % ръст в оборота спрямо 2014 г., да се реализира положителен финансов резултат.
- Да се стартира отварянето на минимум 2 обекта за Travel Free търговия– на сухоземните ГКПП като се постигне четирикратно увеличение на приходите и брутния марж.

Инициативи за постигане на годишните цели за 2015 г.

- Оптимизация на категориите стоки на база на направените задълбочени АБС анализи и познаването на особеностите на различните националности;
- Изготвяне на подробен анализ на пазара за продукти с български произход (organic food & beverage)
- Таргетирана, ефективна комуникация на новото търговско предложение;
- Договаряне на high-foot-fall локации;
- Утвърждаване на вътрешен пазар на асортимент на международна компания в среден ценови сектор;
- Ефективно ползване на вече създадена структура, търговски опит и софтуер;
- Използване и прилагане на опита на Гебр.Хайнеман Германия за утвърждаване на концепцията Travel Free.
- Добре структурирани и фокусирани маркетингови активности съгласно изготвения маркетингов план за 2015 г.

ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството не е осъществявало научноизследователска и развойна дейност.

НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Предприятието няма обособени клонове в страната и чужбина.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2014 г. „Гебр.Хайнеман България" е дружество с ограничена отговорност - ООД .

Управител на Дружеството е Мария Иванова Стаменкова.
Прокурист на Дружеството е Божидар Божков Попов.

Събития след отчетната дата

Съгласно решение на Общото събрание на собствениците в „Гебр.Хайнеман България" ООД от месец март 2015 г. капиталът на Дружеството се намалява пропорционално на дяловете на съдружниците със 600 хил. лв., чрез намаляване на номиналната стойност на един дял от 100 лв. на 70 лв. По този начин капиталът намалява до 1,400 хил. лв. Вследствие на промяната, структурата на основния капитал на Дружеството е следната: „Гебр. Хайнеман" СЕ&КО КГ Германия притежава 12,000 дяла (60% от основния капитал) с номинална стойност на всеки един от тях от 70 лв. на обща стойност 840 хил. лв. „ВМ Финанс Груп" АД притежава 8,000 дяла (40% от основния капитал) с номинална стойност на всеки един от тях от 70 лв. на обща стойност 560 хил. лв.

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 2014 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.

Мария Иванова Стаменкова

Управител
Гебр. Хайнеман България ООД
гр. София
3.06.2015 г.

Building a better working world

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

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

Доклад на независимия одитор

До собствениците

На „Гебр. Хайнеман България" ООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Гебр. Хайнеман България" ООД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане 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 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, от страна на предприятието, на финансов отчет, който дава вярна и честна представа, 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 във финансовия отчет.

Building a better working world

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „Гебр. Хайнеман България" ООД към 31 декември 2014 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2014 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2014 година.

Николай Гърнев
Управител
„Ърнст и Янг Одит" ООД

Даниела Петкова, ДЕС
Регистриран одитор

София
Рег. №108
ЪРНСТ И ЯНГ ОДИТ" ООД

23 юни 2015 година
гр. София, България

Гебр. Хайнеман България ООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Бележки	2014	2013
		хил. лв.	*хил. лв.*
Продажба на стоки		5,164	39,289
Себестойност на продадените стоки		(3,843)	(19,428)
Брутна печалба		**1,321**	**19,861**
Други приходи	5.1	78	544
Разходи за материали и консумативи		(74)	(217)
Разходи за персонала	5.2	(941)	(2,250)
Разходи за амортизация	7,8	(83)	(95)
Разходи за външни услуги	5.3	(556)	(6,579)
Други разходи	5.4	(52)	(235)
Оперативна печалба		**(307)**	**11,029**
Финансови разходи	5.5	(44)	(442)
Финансови приходи	5.6	164	271
Печалба преди данъци		**(187)**	**10,858**
Разход за данък върху доходите	6	(5)	(1,098)
Печалба за годината		**(192)**	**9,760**
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		**(192)**	**9,760**

София
Рег. №108
ЕРНСТ И ЯНГ ОДИТ ООД

Финансов отчет,
Върху който сме издали одиторски доклад с дата:
EY 23 -06- 2015
Ърнст и Янг Одит" ООД
Управител ..... Регистриран одитор: .....

Мария Иванова Стаменкова
Управител

Димитър Василев Илиев
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя от 3.06.2015 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 37 са неразделна част от финансовия отчет.

Гебр. Хайнеман България ООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Бележки	2014	2013
		хил. лв.	*хил. лв.*
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Машини и съоръжения	7	212	128
Нематериални активи	8	13	26
Отсрочени данъчни активи	6	8	13
		233	**167**
Краткотрайни активи			
Материални запаси	9	969	1,195
Търговски и други вземания	10	206	223
Вземания от свързани лица	15	225	8,939
Парични средства и парични еквиваленти	11	1,217	2,069
		2,617	**12,426**
ОБЩО АКТИВИ		**2,850**	**12,593**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	12.1	2,000	2,000
Премийни резерви	12.2	2	2
Неразпределена печалба		(192)	9,760
Общо собствен капитал		**1,810**	**11,762**
Дългосрочни пасиви			
Лихвоносни заеми и привлечени средства	13	12	-
		12	**-**
Краткосрочни пасиви			
Търговски и други задължения	14	332	310
Лихвоносни заеми и привлечени средства	13	3	4
Задължения към свързани лица	15	693	369
Задължения за данък върху доходите		-	148
		1,028	**831**
Общо пасиви		**1,040**	**831**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**2,850**	**12,593**

Мария Иванова Стаменкова

Управител

Димитър Василев Илиев

Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя от 3.06.2015 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 37 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата:
23-06-2015
„Ърнст и Янг Одит" ООД

Гебр. Хайнеман България ООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Основен капитал (Бележка 12.1)	Премийни резерви (Бележка 12.2)	Неразпределена печалба	Общо
	хил.лв.	*хил.лв.*	*хил.лв.*	*хил.лв.*
На 1 януари 2013 г.	**2,000**	**2**	**6,719**	**8,721**
Печалба за годината	-	-	9,760	9,760
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	9,760	9,760
Разпределение на дивиденти (Бележка 16)	-	-	(6,719)	(6,719)
На 31 декември 2013 г.	**2,000**	**2**	**9,760**	**11,762**
На 1 януари 2014 г.	**2,000**	**2**	**9,760**	**11,762**
(Загуба) за годината	-	-	(192)	(192)
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	(192)	(192)
Разпределение на дивиденти (Бележка 16)	-	-	(9,760)	(9,760)
На 31 декември 2014 г.	**2,000**	**2**	**(192)**	**1,810**

Финансов отчет,
върху който сме издали одиторски доклад с дата:
EY 23 -06- 2015
Ърнст и Янг Одит" ООД
Управител ..... Регистриран одитор: .....

Мария Иванова Стаменкова
Управител

Димитър Василев Илиев
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя от 3.06.2015 г.

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 37 са неразделна част от финансовия отчет.

Гебр. Хайнеман България ООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

	Бележки	2014	2013
		хил. лв.	*хил. лв.*
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от контрагенти		5,905	42,592
Плащания на контрагенти		(3,811)	(23,583)
Парични потоци свързани с трудови възнаграждения		(1,009)	(2,183)
Платени данъци (без данък върху доходите)		(661)	(4,814)
Платен данък върху доходите		(169)	(1,095)
Курсови разлики, нетно		4	(63)
Други парични потоци от оперативна дейност, нетно		(98)	(86)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**161**	**10,768**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на дълготрайни активи		(176)	(139)
Продажби на дълготрайни активи		60	-
Плащания по предоставени заеми	15	(4,303)	(14,200)
Постъпления от предоставени заеми	15	8,203	10,500
Получени лихви по предоставени заеми	15	52	147
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционната дейност		**3,836**	**(3,692)**
Парични потоци от финансова дейност			
Платени лихви и такси		(16)	(206)
Плащания по финансов лизинг		(6)	(20)
Плащания при разпределение на печалба		(4,827)	(6,549)
Нетни парични потоци използвани във финансовата дейност		**(4,849)**	**(6,775)**
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти		**(852)**	**301**
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		**2,069**	**1,768**
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	11	**1,217**	**2,069**

Мария Иванова Стаменкова
Управител

Димитър Василев Илиев
Главен счетоводител

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителя от 3.06.2015 г.

Финансов отчет, върху който сме издали одиторски доклад с дата: 23-06-2015
"Ернст и Янг Одит" ООД

Пояснителните бележки от страница 7 до страница 37 са неразделна част от финансовия отчет.

Гебр. Хайнеман България ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
За годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на Гебр. Хайнеман България ООД („Дружеството") за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., е одобрен за издаване от Управителя от 3 юни 2015 г.

Гебр. Хайнеман България ООД е Дружество с ограничена отговорност, учредено с решение № 145 от 08.01.2003 г. на Софийски градски съд, със седалище гр. София, р-н Средец, ул.Шипка № 36 ет. 3, България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Основната дейност на дружеството включва търговия с акцизни стоки (спиртни напитки и цигарени и тютюневи изделия) парфюмерия и козметика, хранителни стоки, аксесоари с клиенти корабно снабдяване, продажби на едро на авиокомпании - български юридически лица, продажби на дребно Travel free на стоки от гореспоменатия асортимент,търговия на дребно със битови сувенири, автентични български храни и напитки, подаръци и др

Към 31 декември 2014 г., собственици на Дружеството са:

- Гебр. Хайнеман" КГ Германия 60.00 %
- ВМ Финанс Груп АД 40.00%

Крайната компания-майка е Гебр. Хайнеман" СЕ&КО КГ Германия.

2.1 База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

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

Изявление за съответствие
Финансовият отчет на Гебр. Хайнеман България ООД е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз .

Действащо предприятие
Финансовият отчет на Дружеството е изготвен на база на принципа за действащо предприятие. Дружеството е взело предвид, че не е спечелило тръжна процедура, организирана от летищния оператор на Летище Варна и Летище Бургас за оператор на обектите за безмитна търговия, прилежащи към новостроящите се терминали за обработка на пътници на територията на двете летища. Срокът на действие на съществуващият договор за експлоатация на търговски обекти за безмитна търговия се прекрати към края на 2013 г. Към датата на баланса и датата на одобрение на настоящия финансов отчет няма формален план, във връзка с реструктурирането на Дружеството в България, който би поставил под съмнение принципа за действащо предприятие. Както е оповестено в годишния доклад за дейността, през 2015 г. Дружеството планира да постигне минимум 20 % ръст в оборота спрямо 2014 г. и да реализира положителен финансов резултат при обектите на вътрешен пазар - Балканско, запазване и стабилизиране на резултатите от търговия на дребно и продажбите към авиокомпании и кораби при отчитане външните и вътрешни икономически, географски и политически особености, да постигне четирикратно увеличение на приходите и брутния марж при търговските обекти Travel Free и утвърждаването им като основен източник на приходи, печалби и финансова стабилност. Ръководството очаква, че това ще осигури достатъчно оборотен капитал на Дружеството, за да може да посреща своите ликвидни нужди в нормалния ход на дейността през следващия 12-месечен период. В допълнение на това през месец март 2015 г. крайната компания-майка, Гебр. Хайнеман КГ Германия, е издала писмо за подкрепа на Гебр. Хайнеман България ООД, във връзка с участието си в размер на 60% в дружеството, като е потвърдила, че ще предостави цялата обичайна и необходима подкрепа, за да може Дружеството да продължи търговската си дейност и да урежда непогасените си задължения в договорените срокове през следващите 12 месеца.

Въз основа на гореизложените обстоятелства, ръководството е заключило, че принципът - предположение за действащо предприятие е приложим и подходящ при изготвянето на настоящия финансов отчет.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики

а) Превръщане в чуждестранна валута

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

б) Признаване на приходи

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

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

Предоставяне на услуги
Приходите от предоставяне на услуги се признават на база на етапа на завършеност на сделката към отчетната дата. Етапът на завършеност на сделката се определя на база на отработените до момента човекочасове като процент от общите човекочасове, които ще бъдат отработени за всеки договор. Когато резултатът от сделката (договора) не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото извършените разходи подлежат на възстановяване.

Приходи от лихви
Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за всеобхватния доход.

в) Данъци

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

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики(продължение)

в) Данъци (продължение)

Отсрочен данък върху доходите

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

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

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

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

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

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

г) Доходи на персонала при пенсиониране

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Дружеството получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в Бележка 5.2.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

г) Доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

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

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

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

- Разходите за стаж, включващи разходите за текущ стаж, разходите за минал стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания по плана се включват в статия „Разходи за персонала";
- Разходите за лихви се представят като „Финансови разходи".

Към 31 декември 2014 г., Дружеството няма начислено задължение към персонала при пенсиониране поради високото текучество, малкия ръст на персонала и несъществения ефект на задължението върху финансовия отчет.

д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване

- **Финансови активи**

Първоначално признаване

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

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

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

Финансовите активи на Дружеството включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания, предоставяни заеми, некотирани инвестиции и други финансови активи.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване (продължение)

- **Финансови активи (продължение)**

Последващо оценяване

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

Заеми и вземания

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

Отписване

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

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

Когато Дружеството е прехвърлило договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив или е встъпило в споразумение за прехвърляне и нито е прехвърлило, нито е запазило в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазило контрола върху него, то продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. В този случай Дружеството признава и свързаното задължение. Прехвърленият актив и свързаното задължение се оценяват на база, която отразява правата и задълженията, които Дружеството е запазило.

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

Обезценка на финансови активи

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

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

- **Финансови активи (продължение)**

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

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

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

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

- **Финансови пасиви**

Първоначално признаване и оценяване

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

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

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и лихвоносни заеми.

Последващо оценяване

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

Заеми и привлечени средства

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

- **Финансови пасиви (продължение)**

Последващо оценяване (продължение)

Заеми и привлечени средства (продължение)

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

Отписване

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

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

е) Компенсиране на финансови инструменти

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

ж) Оценяване на справедлива стойност

Дружеството оценява своите финансови инструменти като инвестиции на разположение за продажба, както и нефинансови активи като инвестиционни имоти по справедлива стойност към отчетната дата.

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

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

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

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

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

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

з) Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платени дялове. Постъпленията от издадени дялове над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

и) Парични дивиденти и непарични разпределения към собствениците

Задължение за парични или непарични разпределения към собствениците се признава, когато разпределението е одобрено от тях и не зависи от Дружеството. Кореспондиращата сума се дебитира директно в собствения капитал.
Задължението за непарични разпределения се оценява по справедливата стойност на активите, които подлежат на разпределение, като последващите преоценки се признава директно в собствения капитал.
При фактическото разпределение на непарични активи, разликата между балансовата стойност на признатото задължение и тази на разпределените активи се признава в печалбата или загубата за периода.

й) Имоти, машини и съоръжения

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

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

	2014 г.	2013 г.
Сгради	25 години	-
Машини, съоръжения и оборудване	3.5 години	3.5 години
Транспортни средства	4 години	4 години
Стопански инвентар	6.5 години	6.5 години

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

л) Лизинг

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

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

л) Лизинг (продължение)

Дружеството като лизингополучател (продължение)

оставащото салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в отчета за всеобхватния доход.

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

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

м) Разходи по заеми

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

н) Нематериални активи

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

Полезният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва за 2014г. и 2013г.:

Софтуер и право на ползване на софтуер – 2 години

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

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

о) Материални запаси

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

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

Стоки – доставна стойност, определена на база на метода „първа входяща-първа изходяща" стойност;

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

п) Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определянето на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход.

р) Парични средства и парични еквиваленти

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

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

с) Провизии

Общи

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

2.2 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

с) Провизии (продължение)

Общи (продължение)

която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

2.3 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения
Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период. Следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета по разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане (КРМСФО) са възприети от 1 януари 2014 г.:

- МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (Преработен)*
- МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне (Изменен) – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви*
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети;* МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (Преработен)*
- МСФО 11 *Съвместни споразумения*
- МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия*
- МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценяване (Изменен) – Новиране на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране*
- МСС 36 *Обезценка на активи (Изменен) – Оповестяване на възстановима стойност на нефинансови активи*
- КРМСФО 21 Налози

Възприемането на посочените по-горе нови и изменени стандарти и разяснения няма ефект върху настоящия финансов отчет на Дружеството.

3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

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

Преценки

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

Неотменими ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател
Дружеството е сключило договори за наем на офиси и складови помещения. Ръководството счита, че тъй като всички съществени рискове и изгоди от собствеността върху тези активи не се поемат от Дружеството, договорите се третират като оперативни лизинги.

Приходи от продажби с включен акциз
На база на анализ на специфичните изисквания на българското данъчно законодателство по отношение на акцизите и данъчните складове, ръководството е преценило, че приходите от продажба на стоки следва да се представят брутно, с включен акциз. Основните аргументи за това са, че акцизът се дължи при експедиция на стоките от данъчния склад, независимо дали това съвпада с момента на признаване на

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

Приходи от продажби с включен акциз (продължение)

приходите от продажба или не, както и предвид факта, че платеният акциз не се възстановява на Дружеството, ако то не продаде стоките или не събере вземанията си по продажби.

Приблизителни оценки и предположения

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

Полезни животи на машини и съоръжения, и нематериални активи
Финансовото отчитане на машините и съоръженията и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Информация за полезните животи на сгради, машини и съоръжения е представена в Бележка 2.2 й), а на нематериалните активи – в Бележка 2.2 н).

Обезценка на вземания
Дружеството използва коригиращ сметка за отчитане на обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази обезценка на база на възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и др. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към датата на отчета за финансовото състояние. Към 31 декември 2014 г. според преценката на ръководството не е необходима обезценка на вземанията (към 31 декември 2013 г. е нула хил. лв.). Допълнителна информация е предоставена в Бележка 10.

Отсрочени данъчни активи
Отсрочени данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности. Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата. Признаването на отсрочените данъчни активи е в зависимост от вероятността да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г. отсрочените данъчни активи са в размер на 8 хил. лв. и 13 хил. лв. съответно. Допълнителна информация е представена в Бележка 6.

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

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

МСС 16 ***Имоти, машини и съоръжения*** **и МСС 38** ***Нематериални активи (Изменения) – разяснение на допустимите методи на амортизация***
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те разясняват принципа на МСС 16 и МСС 38, че приходите отразяват икономическите ползи получени в резултат на оперирането на бизнеса (от който активът е част), като цяло, а не икономическите ползи само от използването на актива. В резултат на това е недопустимо определянето на амортизациите на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на бази, свързани с генерираните приходи. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква те да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 16 ***Имоти, машини и съоръжения*** **и МСС 41** ***Земеделие (Изменения) - Многогодишни култури***
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Многогодишните култури ще влязат в обхвата на МСС 16 и ще се оценяват според изискванията на МСС 16, т.е. ще се даде възможност за избор между модела на цената на придобиване и модела на преоценената стойност при последващо оценяване. Земеделската продукция от многогодишни култури (например плодовете на овощно дърво) ще останат в обхвата на МСС 41. Правителствените помощи за многогодишни култури ще се отчитат по МСС 20 Счетоводно отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ, вместо по МСС 41. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква те да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 19 ***Доходи на наети лица (Изменение) - Вноски от наетите лица***
Ограниченото по обхват изменение на МСС 19 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г. То касае вноските от наети или трети лица в пенсионни планове с дефинирани доходи. Целта му е да опрости осчетоводяването на вноските, които не зависят от прослужения стаж, като например, вноски от наети лица, които се изчисляват като фиксиран процент от работната заплата. Не се очаква изменението да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСФО 9 ***Финансови инструменти***
МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Финалната версия на МСФО 9 Финансови инструменти заменя МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и всички предишни редакции на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания относно класификация и оценяване, обезценка и отчитане на хеджиране. Стандартът все още не е приет от ЕС. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 11 ***Съвместни споразумения (Изменение): Счетоводно отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност***
Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Добавени са указания за отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност, която представлява бизнес по смисъла на МСФО. Изменението все още не е прието от ЕС. Не се очаква изменението да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: ***Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет (Изменения)***
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те разясняват, че освобождаването от представяне на консолидиран финансов отчет важи за компания-майка, която е дъщерно дружество на инвестиционно предприятие, което оценява всички дъщерни дружества по справедлива стойност. Друго изменение касае консолидирането на дъщерно дружество, което предоставя услуги на инвестиционното предприятие. Всички други дъщерни дружества на инвестиционното предприятие се оценяват по справедлива стойност. Измененията на МСС 28 позволяват инвестиционно

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

МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: ***Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет (Изменения) (Продължение)***

предприятие, което прилага метода на собствения капитал, да запази справедливите стойности по отношение на дъщерните дружества на своите асоциирани или съвместни предприятия. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

МСС 1 ***Представяне на финансови отчети: Оповестявания (Изменения)***
Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те са свързани с насърчаване на дружествата да прилагат професионална преценка при избора на информацията и начина на представянето й, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, ред на бележките, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху бъдещите финансови отчети.

МСФО 14 ***Разсрочвания по регулаторни дейности***
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Целта на този междинен стандарт е да допринесе за сравнимостта на отчети на предприятия извършващи регулирани дейности и по-специално дейности с регулирани цени. Такива дейности биха могли да бъдат доставките на газ, електричество, вода. МСФО 14 изисква ефектите от регулирани цени да бъдат представяни отделно и предоставя освобождаване при първоначално прилагане на МСФО. Стандартът все още не е приет от ЕС. Тъй като Дружеството е възприело МСФО и не извършва регулирани дейности, не се очаква новият стандарт да имат ефект върху бъдещите му финансови отчети.

МСФО 15 ***Приходи по договори с клиенти***
Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. МСФО 15 въвежда модел от пет стъпки, който е приложим към приходите по договори с клиенти (с малки изключения), независимо от типа на сделката или дейността. Стандартът ще се прилага и по отношение на признаването и оценяването на печалби и загуби от продажба на някои нефинансови активи, които произтичат от нерегулярни дейности (например продажба на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Ще се изискват по-детайлни оповестявания, включително разпределение на възнаграждението за сделката между отделните задължения за изпълнение, информация за отделните задължения за изпълнение и ключови преценки и оценки. Стандартът все още не е приет от ЕС. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 27 ***Индивидуални финансови отчети (Изменение)***
Изменението влиза в сила от 1 януари 2016 г. То позволява използването на метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. Изменението все още не е прието от ЕС. Тъй като Дружеството не отчита инвестиции в дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия, изменението няма да намери отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие
Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Изменението все още не е прието от ЕС. Дружеството не очаква ефектите от това изменение да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

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

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година
В цикъла 2010-2012 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи седем стандарта, които ще влязат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2015 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 2 *Доходи на базата на акции* – променени са дефинициите на 'условия, даващи право на упражняване' и 'пазарни условия'. Добавени са дефиниции за 'условие за изпълнение на определени показатели' и 'условие за прослужване на определен период';
- МСФО 3 *Бизнес комбинации* – дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация;
- МСФО 8 *Оперативни сегменти* – изискват се допълнителни оповестявания на преценките на ръководството, направени по отношение на групирането на оперативни сегменти и се дават уточнения за равнението на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се предприятие;
- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност* – уточнява се взаимодействието с МСФО 9 по отношение на краткосрочните вземания и задължения;
- МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* – изменението изисква при преоценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преоценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликова величина между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;
- МСС 24 *Оповестяване на свързани лица* – разяснява се, че управляващо дружество, което предоставя ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие, се счита за свързано лице. Съответно, е необходимо да се оповести възнаграждението/непогасеното задължение за извършване на управленски услуги;
- МСС 38 *Нематериални активи* – същите изменения както в МСС 16 по-горе.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година
В цикъла 2011-2013 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи четири стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2015 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО *1 Възприемане на МСФО* за първи път – уточнява се по-ранното прилагане на нов МСФО, който все още не е влязъл в сила;
- МСФО 3 *Бизнес комбинации* – уточняват се изключенията от обхвата на стандарта, които касаят отчитането на формиране на съвместно споразумение във финансовия отчет на самата съвместна дейност;
- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност* – дават се разяснения по отношение на изключението за „портфолио база" (т.е. за оценяване на справедливата стойност на група финансови активи и финансови пасиви на нетна база);
- МСС 40 *Инвестиционни имоти* – разяснява се връзката и взаимодействието между МСФО 3 и МСС 40.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година
В цикъла 2012-2014 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи четири стандарта, които ще влязат в сила за финансовата 2016 г. Подобренията все още не са приети от ЕС. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 5 *Нетекущи активи*, държани за продажба и преустановени дейности – уточнява се, че промяната на начина на освобождаване от актива (продажба или разпределение към собствениците) не се счита за нов план за освобождаване от актива, а представлява продължени на първоначалния план;

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

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година (продължение)

- МСФО 7 *Финансови инструменти*: Оповестявания – уточняват се примери за продължаващо участие във финансов актив и изискуемите оповестявания в съкратен междинен финансов отчет;
- МСС 19 *Доходи на наети лица* – дават се разяснения по отношение на параметрите определящи дисконтовия процент при изчисление на дългосрочни задължения.
- МСС 34 *Междинно финансово отчитане* – разяснява се, че изискуемите оповестявания е необходимо да се съдържат в междинните финансови отчети или, чрез препратка, да могат да бъдат проследени до друга междинна информация (например доклад на ръководството), която следва да е на разположение на потребителите при същите условия и по същото време.

Дружеството е в процес на оценка на ефекта от измененията върху бъдещите си финансови отчети.

5. Други приходи и разходи

5.1 Други приходи

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от реклами	24	529
Приходи от продажба на дълготрайни активи	45	-
Други приходи от продажби	9	15
	78	**544**

5.2 Разходи за персонала

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Възнаграждения	(788)	(1,793)
Социални осигуровки	(122)	(258)
Ваучери за храна	(31)	(199)
	(941)	**(2,250)**

5.3 Разходи за външни услуги

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Концесионни такси летища	-	(5,748)
Разходи за реклама	(19)	(36)
Разходи комисионни	(64)	(70)
Разходи за наеми	(206)	(207)
Електрическа енергия, вода и отопление за склад	(18)	(49)
Правни и данъчни услуги	(37)	(70)
Поддръжка програмни продукти	(36)	(55)
Административно управленски услуги от ВМФГ	(66)	(179)
Други разходи	(110)	(165)
	(556)	**(6,579)**

5.4 Други разходи

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за командировки	(7)	(16)
Разходи за офис оборудване и консумативи	(8)	(58)
Представителни разходи	(5)	(14)
Данъци при източника върху разходите	(3)	(5)
Административни такси и услуги	(5)	(19)
Брак на стоки	(12)	(36)
Други разходи	(12)	(87)
	(52)	**(235)**

5. Други приходи и разходи (продължение)

5.5 Финансови разходи

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разходи за лихви върху данъци и такси	-	(11)
Разходи за такси и комисионни	(39)	(252)
Отрицателни курсови разлики	(5)	(179)
	(44)	**(442)**

5.6 Финансови приходи

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Приходи от лихви по банкови сметки	-	2
Приходи от лихви от предоставени заеми	156	151
Положителни курсови разлики	8	118
	164	**271**

6. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху дохода за годините, приключващи на 31 декември 2014 г. и 2013 г. са:

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Разход за текущ данък върху дохода	-	(1,093)
(Разход) по отсрочени данъци	(5)	(5)
Разход за данък върху дохода, отчетен в отчета за всеобхватния доход	**(5)**	**(1,098)**

Приложимата ставка на данъка върху доходите за 2014 г. е 10% (2013 г.: 10%). През 2014 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

Равнението между разхода за данък върху дохода и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г., е представено по-долу:

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Счетоводна (загуба)/печалба преди данъци	(187)	10,858
Разход за данък върху доходите по приложимата данъчна ставка от 10% за 2014 г. (2013 г.: 10%)	19	(1,086)
Данъчен ефект от данъчна загуба, за която не е признат отсрочен данък	(22)	(13)
Данъчни облекчения	(2)	1
Разход за данък върху доходите	**(5)**	**(1,098)**

6. Данък върху доходите (продължение)

Отсрочените данъци към 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. са свързани със следното:

	Отчета за финансовото състояние		Отчет за всеобхватния доход	
	2014	2013	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Отсрочени данъчни активи				
Неползвани отпуски	5	5	-	1
Ускорена амортизация за счетоводни цели	2	3	(1)	(10)
Доходи на местни физически лица по ЗДДФЛ	1	5	(4)	4
	8	13		
(Разход) по отсрочени данъци			**(5)**	**(5)**
Отсрочени данъчни активи,нетно	**8**	**13**		

Сумата на данъчните загуби, за които не е признат отсрочен данъчен актив, заедно със съответните дати, на които те изтичат, са представени в таблицата по-долу:

Данъчен период	**Година на изтичане**	2014	2013
		хил. лв	*хил. лв*
2014	2019	221	-

Към 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. данъчните загуби и другите временни разлики, за които не е признат отсрочен данъчен актив, са както следва:

	2014	2013
	хил. лв	*хил. лв лв*
Данъчни загуби	221	-
По приложима данъчна ставка за данък върху доходите от 10%	**22**	**-**

7. Сгради, машини и съоръжения

	Сгради	Машини, оборудване и стопански инвентар	Транспортни средства	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил.*
Отчетна стойност:				
На 1 януари 2013 г.	-	2,130	310	2,44
Придобити	-	82	-	8
Отписани	-	(213)	-	(213
На 31 декември 2013 г.	**-**	**1,999**	**310**	**2,30**
Придобити	97	44	19	16
Отписани	-	(160)	(142)	(302
На 31 декември 2014 г.	**97**	**1,883**	**187**	**2,16**
Амортизация:				
На 1 януари 2013 г.	-	2,028	270	2,29
Начислена амортизация за годината	-	60	23	8
Отписана	-	(200)	-	(200
На 31 декември 2013 г.	**-**	**1,888**	**293**	**2,18**
Начислена амортизация за годината	9	38	17	6
Отписана	-	(149)	(141)	(290
На 31 декември 2014 г.	**9**	**1,777**	**169**	**1,95**
Балансова стойност:				
На 1 януари 2013 г.	**-**	**102**	**40**	**14**
На 31 декември 2013 г.	**-**	**111**	**17**	**12**
На 31 декември 2014 г.	**88**	**106**	**18**	**21**

Обезценка на сгради, машини и съоръжения

На база на извършения преглед за обезценка на дълготрайните материални активи към 31.12.2014 г., ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

Други оповестявания

Балансовата стойност на машините и оборудване, държани при условията на договори за финансов лизинг е 16 хил. лв. към 31.12.2014 г. (11 хил. лв. към 31.12.2013 г.).

8. Нематериални активи

	Програмни продукти
	хил. лв.
Отчетна стойност:	
На 1 януари 2013 г.	77
Придобити	34
На 31 декември 2013 г.	**111**
Придобити	6
На 31 декември 2014 г.	**117**
Амортизация:	
На 1 януари 2013 г.	73
Начислена амортизация за годината	12
На 31 декември 2013 г.	**85**
Начислена амортизация за годината	19
На 31 декември 2014 г.	**104**
Балансова стойност:	
На 1 януари 2013 г.	**4**
На 31 декември 2013 г.	**26**
На 31 декември 2014 г.	**13**

Обезценка на нематериални активи

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 31.12.2014 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

9. Материални запаси

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Стоки (по себестойност)	969	1,195
Минус: Натрупана обезценка на стоки	-	-
Стоки (по себестойност/нетна реализируема стойност)	**969**	**1,195**

10. Търговски и други вземания

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Търговски вземания, брутно	158	174
Други вземания	48	49
	206	**223**

10. Търговски и други вземания (продължение)

Търговските вземания не са лихвоносни и обикновено са със срок на плащане от 1 до 60 дни.

Към 31.12.2014 г. няма обезценени търговски вземания (31.12.2013 г.: 0 хил. лв.).

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

			Просрочени, но необезценени				
	Общо	Нито просрочени, нито обезценени	< 30 дни	30-60 дни	60-90 дни	90-120 дни	>120 дни
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
2014	158	106	20	7	3	22	-
2013	174	140	8	3	23	-	-

11. Парични средства и парични еквиваленти

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Парични средства в банкови сметки	1,144	1,979
Парични средства в брой	73	90
	1,217	**2,069**

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 31.12.2014 г. справедливата стойност на паричните средства е 1,217 хил. лв. (2013 г. 2,069 хил. лв.).

12. Основен капитал и резерви

12.1 Основен капитал

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
20 000 броя дялове с номинална стойност 100 лв. всеки	2,000	2,000
	2,000	**2,000**

Всички дялове са изцяло платени.

12.2 Премиен резерв

Премийните резерви са формирани от преведена в повече сума в размер на 2 хил. лв. от Гебр. Хайнеман КД Германия през 2003 г. при регистрацията и внасяне на основния капитал на дружеството.

13. Лихвоносни заеми и привлечени средства

Задължения по финансов лизинг

	Ефективен лихвен процент %	Бележка	2014	2013
			хил. лв.	*хил. лв.*
Краткосрочни	От 6.7% до 8.7%	17	**3**	**4**
Дългосрочни	От 8.02% до 8.7%	17	**12**	**-**

Неусвоени заеми
Към 31.12.2014 г. и съответно към 31.12.2013 г. Дружеството няма на разположение кредитна линия и неусвоени заеми.

14. Търговски и други задължения

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Търговски задължения към доставчици от страната	45	26
Търговски задължения към доставчици от чужбина	23	-
Задължения към персонала	53	111
Задължения към персонал по неизползвани отпуски	43	45
Данъчни задължения-представителни разходи и експлоатация МПС	3	5
Задължения към осигурителни предприятия	17	22
Задължения към осигурителни предприятия по неизползвани отпуски	8	7
Задължения по акциз върху продажбите	21	10
Данъчни задължения – резултат по СД за ДДС и данък по ЗДДФЛ	119	45
Данъчни задължения –главница и лихви по корп.данък и ДДС по ДРА 2007,2008 и 2009 г	-	34
Задължения към Инспекция по труда-по наказателно постановление	-	5
	332	**310**

Условията на посочените по-горе търговски и други задължения са както следва:

- Търговските задълженията не са лихвоносни и обичайно, се уреждат от 1 до 30 дневен срок;
- Другите финансови задължения не са лихвоносни и обичайно, се уреждат от 1 до 360 дневен срок.

15. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания-майка
Крайната компания-майка на Дружеството е „Гебр. Хайнеман"CE&KO КГ Германия притежаваща 60% от дяловете на „Гебр. Хайнеман България" ООД.

Компании с контролно участие в Дружеството
60% от дяловете на „Гебр. Хайнеман България" ООД се притежават от „Гебр. Хайнеман"CE&KO КГ Германия.

15. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Компании със значително влияние в Дружеството
40% от дяловете се притежават от „ВМ Финанс Груп" АД към 31 декември 2014 г.

(Към 31 декември 2013 г. структурата на капитала е следната: 60% от дяловете на „Гебр. Хайнеман България" ООД се притежават от „Гебр. Хайнеман"СЕ&КО КГ Германия. Останалите 40% от дяловете се притежават от Васил Станимиров Мирчев.)

Други свързани лица

„Авенди" ООД
„Мувио Лоджистик" ЕООД
„Дайрекс" ЕООД
„Нет Ис Сат" ООД
„А Теам" ООД
„МИТ Прес" ООД
„Трансимпорт" ООД
„ВМ Аутомейшън" ООД
„Ню Систем"ООД
„Идънред България"АД
„Нова рент а кар"ЕООД

и „Гебр. Хайнеман България" ООД са свързани лица, защото са собственост на „ВМ Финанс Груп" АД.

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

		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Продажби на / покупки от свързани лица					
Крайна компания-майка					
Гебр.Хайнеман СЕ&КО КГ Германия	2014	22	2,949	23	683
Гебр.Хайнеман СЕ&КО КГ Германия	2013	521	11,628	5	353
Други свързани лица					
Авенди ООД	2014	-	14	-	-
Авенди ООД	2013	-	83	1	-
А Теам ООД	2014	-	6	-	-
А Теам ООД	2013	-	2	2	-
Мувио Лоджистик ЕООД	2014	-	20	-	4
Мувио Лоджистик ЕООД	2013	-	6	-	-
Дайрекс ЕООД	2014	-	16	-	-
Дайрекс ЕООД	2013	-	2	-	1
Нет Ис Сат ООД	2014	-	2	-	-
Нет Ис Сат ООД	2013	-	1	-	-
Трансимпорт ООД	2014	1	26	-	1
Трансимпорт ООД	2013	-	3	1	-
ВМ Аутомейшън ООД	2014	-	-	-	-
ВМ Аутомейшън ООД	2013	-	4	-	-
Ню Систем ООД	2014	-	-	-	-
Ню Систем ООД	2013	-	1	-	-

15. Оповестяване на свързани лица (продължение)

		Продажби на свързани лица	Покупки от свързани лица	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Продажби на / покупки от свързани лица					
Други свързани лица					
Идънред България ООД	2014	-	1	-	-
Идънред България ООД	2013	-	-	-	-
Нова рент а кар ЕООД	2014	-	1	-	-
Нова рент а кар ЕООД	2013	-	-	-	-
Компании със значително влияние в дружеството					
ВМ Финанс Груп АД	2014	1	104	1	5
ВМ Финанс Груп АД	2013	-	209	-	15
	2014			**24**	**693**
	2013			**9**	**369**

		Получени лихви	Платени лихви	Суми, дължими от свързани лица	Суми, дължими на свързани лица
		хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Заеми предоставени на свързани лица					
Други свързани лица					
Авенди ООД	2014	13	-	-	-
Авенди ООД	2013	105	-	2,508	-
Крайна компания-майка					
Гебр.Хайнеман СЕ&КО КГ Германия	2014	24	-	-	-
Гебр.Хайнеман СЕ&КО КГ Германия	2013	-	-	-	-
Компании със значително влияние в дружеството					
ВМ Финанс Груп АД	2014	15	-	201	-
ВМ Финанс Груп АД	2013	40	-	6,422	-
	2014			**201**	-
	2013			**8,930**	-

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 31 декември 2014 г.

15. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Условия на сделките със свързани лица (продължение)

(2013 г.: нула). Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

Заеми, отпуснати на свързани лица

През 2014 г.Дружеството е предоставило заеми на Гебр.Хайнеман СЕ&КО КГ Германия за 1,000 хил. евро (1,956 хил. лв.) и 1,200 хил. евро (2,347 хил. лв.) при годишен лихвен процент 2,5%. В рамките на отчетния период заемите ведно с дължимите лихви са погасени изцяло.

През 2013 г. Дружеството е предоставило заеми на Авенди ООД в общ размер от 5,300 хил. лв. (на траншове от 2,000 хил. лв., 150 хил. лв., 350 хил. лв., 300 хил. лв. и 2,500 хил. лв.). Заемите от 2,000 хил. лв., 150 хил. лв., 350 хил. лв., 300 хил. лв. са погасени в рамките на финансовата 2013 г. Заемът от 2,500 хил. лв. е погасен през януари 2014 г. Заемът дължим към 31.12.2012 г. в размер на 3,000 хил. лв. е погасен в рамките на финансовата 2013 г.

През 2013 г. Дружеството е предоставило заеми на „ВМ Финанс Груп" АД в общ размер от 8,900 хил. лв. (2,500 хил. лв., 640 хил. лв., 4,360 хил. лв., 1,400 хил. лв.). Заемът от 2,500 хил. лв. е погасен в рамките на финансовата 2013 г. Заемите в общ размер от 6,400 хил. лв. са дължими към 31.12.2013 г. и са погасени в рамките на 2014 г, както следва: заемите от 640 хил. лв. и от 1,400 хил. лв. са погасени изцяло, а заемът от 4,360 хил. лв. е с остатък към 31.12.2014 г. в размер на 67 хил. лв. по главница и натрупани лихви към края на същия период за 134 хил. лв. Заемът от 2,200 хил. лв., дължим към 31.12.2012 г. е погасен в рамките на финансовата 2013 г.

Целта на заемите е да финансират потребностите от оборотен капитал на свързано лице. Те не са обезпечени. Заемите се олихвяват при годишен лихвен процент както следва:

- заем към „Авенди" ООД на стойност 2,000 хил. лв. -3.55 %
- заем към „Авенди" ООД на стойност 150 хил. лв. -3.55 %
- заем към „Авенди" ООД на стойност 350 хил. лв. -3.55 %
- заем към „Авенди" ООД на стойност 300 хил. лв. -3.55 %
- заем към „Авенди" ООД на стойност 2,500 хил. лв. -3.55 %
- заеми към „ВМ Финанс Груп" АД на стойност 640 хил. лв. - 2.5%
- заеми към „ВМ Финанс Груп" АД на стойност 4,360 хил. лв. - 2.5%
- заеми към „ВМ Финанс Груп" АД на стойност 1,400 хил. лв. - 2.5%

Възнаграждения на основния ръководен персонал

	2014	2013
	хил. лв.	*хил. лв.*
Възнаграждения	149	169
Социални осигуровки	10	9
	159	**178**

16. Разпределение на дивиденти

Съгласно решение на Общото събрание на собствениците на Дружеството от 01.06.2014 г. и от 04.12.2014., през 2014 г. са разпределени дивиденти в размер на 9,760 хил. лв. (2013 г.: 6,719 хил. лв.). Дивидентът на един дял за 2014 г. е 488,0 лв. (2013 г.: 335,9 лв.)

17. Ангажименти и условни задължения

Капиталови ангажименти

Към 31 декември 2014 г. Дружеството няма капиталови ангажименти, (2013 г.: нула)

Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени правни искове.

Гаранции

По нареждане на Дружеството в полза на митническата администрация за обезпечаване на дължимите митни сборове, ДДС и акциз на стоката съхранявани в митнически складове, открити и управлявани съгласно Закона за митниците и данъчните складове и Закона за акцизите и данъчните складове,има издадени следните гаранции от „Уникредит Булбанк" АД както следва:

Към 31 декември 2014 г.:

Референция	Сума на гаранцията	Валута	Дата на издаване	В полза на	Направление
961DGI1142052201	100,000	BGN	24.07.2014 г.	МП Бургас	данъчен склад
961DGI1082530701	913,000	BGN	09.09.2008 г.	МП Пристанище Варна	митнически склад
961DGI1112570602	100,000	BGN	14.09.2011 г.	МП Пристанище Варна	данъчен склад

Към 31 декември 2013 г.:

Референция	**Сума на гаранцията**	**Валута**	**Дата на издаване**	**В полза на**	**Направление**
961DGI1071831654	10,000	BGN	17.05.2007 г.	МП Летище Варна	митнически склад
961DGI1073450234	1,400,000	BGN	11.12.2007 г.	МП Летище Бургас	данъчен склад
961DGI1073450241	800,000	BGN	11.12.2007 г.	МП Летище Варна	данъчен склад
961DGI1082530701	913,000	BGN	09.09.2008 г.	МП Пристанище Варна	митнически склад
961DGI1090210902	10,000	BGN	21.01.2009 г.	МП Летище Бургас	митнически склад
961DGI1111603201	10,000	BGN	09.06.2011 г.	МП Летище Варна	данъчен склад
961DGI1112570602	200,000	BGN	14.09.2011 г.	МП Пристанище Варна	данъчен склад
961DGI1122630202	10,000	BGN	19.09.2012 г.	МП Летище Бургас	данъчен склад

Ангажименти по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договори за оперативен лизинг на офиси и складови помещения, със среден срок 3 години, с опция за подновяване. Върху лизингополучателя няма ограничения, наложени от сключването на лизинговите договори.
Към 31 декември бъдещите минимални лизингови вноски по неотменими договори за оперативен лизинг, са както следва:

	2014 *хил. лв.*	2013 *хил. лв.*
До една година	200	82
От една до пет години	126	230
	326	**312**

17. Ангажименти и условни задължения (продължение)

Ангажименти по финансов лизинг – Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договори за финансов лизинг на моторни превозни средства, със среден срок между 3-5 години, с опция за закупуване. Върху лизингополучателя няма ограничения, наложени от сключването на лизинговите договори.

Бъдещите минимални лизингови вноски по финансови лизинги, заедно с настоящата стойност на минималните лизингови вноски са както следва:

	2014		2013	
	Минимални Вноски *хил. лв.*	Сегашна стойност на вноските *хил. лв.*	Минимални вноски *хил. лв.*	Сегашна стойност на вноските *хил. лв.*
В рамките на една година	4	3	4	4
След една година, но не повече от пет години	13	12	-	-
Общи минимални лизингови вноски	17	15	4	4
Намалени със сумата на финансовите разходи	(2)	-	-	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	15	15	4	4

Други

Към 31 декември 2013 г. Дружеството е било в процес на извършвана ревизия от данъчната администрация за фискалните години 2007, 2008, 2009 г. Към момента на изготвяне на финансовия отчет резултатът от ревизията съгл.Ревизионен акт № 291300441/23.04.2014 издаден от НАП-ГДО е допълнително облагане с корпоративен данък и ДДС в размер на 23 хил. лв. и лихви за просрочие в размер на 11 хил. лв. Ефектът от облагането е осчетоводен през отчетната 2013 г.
Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили допълнителни корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

18. Цели и политика за управление на финансовия риск

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, 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 2014 г., както и през 2013 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

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

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, тъй като не оперира със съществени лихвени експозиции при плаващи нива.

Ликвиден риск

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно чрез реализиране на продажби в брой на бързооборотни стоки.

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

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

Към 31 декември 2014 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	1	2	12	-	15
Търговски задължения	-	68	-	-	-	68
Задължения към свързани лица	-	693	-	-	-	693
	-	**762**	**2**	**12**	**-**	**776**

Към 31 декември 2013 г.

	На поискване	< 3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	> 5 години	Общо
	хил. лв.	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*	*хил. лв.*
Лихвоносни заеми и привлечени средства	-	-	4	-	-	4
Търговски задължения	-	26	-	-	-	26
Задължения към свързани лица	-	369	-	-	-	369
	-	**395**	**4**	**-**	**-**	**399**

Валутен риск

Дружеството извършва покупки и продажби в чуждестранни валути – евро, щатски долари, британски лири. Основната част от тези операции се осъществяват в евро. Тъй като валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583, валутният риск, произтичащ от евровите експозиции на Дружеството е минимален.

Към 31.12.2014 г. заключителният валутен курс лев/щ.дол.,обявен от Българската Народна Банка, е 1.60841 (31.12.2013 г. 1.41902 лв./щ. дол. В таблицата по-долу, е представен анализ на чувствителността към възможните промените във валутния курс лев/щ. дол. с ефекта му върху печалбата преди данъци (чрез промените в балансовите стойности на монетарните активи и пасиви), при условие, че всички други променливи се приемат за константни. Няма ефект върху другите компоненти на собствения капитал на Дружеството.

	Увеличение/Намаление във валутния курс лев/щ. дол.	Ефект върху загубата преди данъци
	в лева	*в хил. лв.*
2014	+ 0.075	(1)
	- 0.075	1
2013	+ 0.075	(12)
	- 0.075	12

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

Кредитен риск

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност и над определени рискови суми се застраховат. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014 г.

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

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 собствениците. През 2014 г., както и през 2013 г., няма промени в целите, политиките или процесите по отношение на управлението на капитала на Дружеството.

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

	2014	2013
	хил.лв.	*хил.лв.*
Нетна (загуба)/печалба	**(192)**	**9,760**

Върху Дружеството няма външно наложени капиталови изисквания. Структурата и управлението на привлечения капитал се осъществяват от компанията-майка.

19. Финансови инструменти

Справедливата стойност на финансовите инструменти на Дружеството е определена като цената, която би била получена при продажбата на финансов актив или платена при прехвърлянето на финансов пасив в непринудена сделка между пазарни участници към датата на оценката. При оценяването на справедливата стойност са използвани следните методи и допускания:

- Парични средства и краткосрочни заеми предоставени на свързани лица, търговски вземания, търговски задължения и други текущи финансови активи и пасиви – поради краткосрочния падеж на тези финансови инструменти, тяхната справедлива стойност се доближава до съответната отчетна стойност;

20. Събития след отчетната дата

Съгласно Решение на Общото събрание на собствениците в "Гебр. Хайнеман България" ООД от месец март 2015 г. основният капитал на Дружеството се намалява пропорционално на дяловете на съдружниците със 600 хил. лв., чрез намаляване на номиналната стойност на един дял от 100 лв. на 70 лв. По този начин основният капитал намалява на 1,400 хил. лв. Вследствие на промяната, структурата на основния капитал на Дружеството към датата на издаване на финансовия отчет е следната:
Гебр.Хайнеман"СЕ&КО КГ Германия
притежава 12,000 дяла с номинална стойност на всеки един от тях от 70 лв. на обща стойност 840 хил. лв.
„ВМ Финанс Груп" АД притежава 8,000 дяла с номинална стойност на всеки един от тях от 70 лв. на обща стойност 560 хил. лв.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след след 31 декември 2014 г., които да налагат допълнителни оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

Приложение 1
Превод на английски език на официалния одиторски доклад

Annex 1
Translation in English of the official Auditors' Report

Independent auditors' report

To the owners of

Gebr.Heinemann Bulgaria OOD

Report on the financial statements

We have audited the accompanying financial statements of Gebr.Heinemann Bulgaria OOD, which comprise the statement of financial position as of 31 December 2014, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's responsibility for the financial statements

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

Auditors' responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation of financial statements that give a true and fair view in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of Gebr.Heinemann Bulgaria OOD as of 31 December 2014, and of its financial performance and cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards, as adopted for use in the European Union.

Report on other legal requirements

Pursuant to the requirements of the Bulgarian Accountancy Act, article 38, paragraph 4, we read the Annual Management Report accompanying the financial statements for the year ended 31 December 2014. In our opinion, the information given in the Annual Management Report is consistent with the accompanying annual financial statements as of 31 December 2014.

Nikolay Garnev
Partner
Ernst & Young Audit OOD

Daniela Petkova, CPA
Registered Auditor

23 June 2015
Sofia, Bulgaria

Translation in English of the official Auditors' report issued in Bulgarian.