

ВЛС ВЕНЧЪР АД

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

31 ДЕКЕМВРИ 2021

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2021

ГОДИШЕН ОТЧЕТ

за 2021 г.

ВЛС Венчър АД

град София, бул. "Цар Освободител" № 10
Тел. (+359 2) 421 59 21; факс: (+359 2) 421 59 22

Съдържание:

- 1 Доклад за дейността**
- 2 Финансов отчет с доклад на независимия одитор**

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1 Регистрация и развитие на дружеството

“ВЛС Венчър” АД (или “Дружеството”) е акционерно дружество, създадено на 26 февруари 2020 г. с ЕИК 206037662 (регистриран в Търговския регистър) и ДДС регистрация от 26 февруари 2020 г. с ДДС номер BG20603776 регистрирано в съответствие с Търговския Закон на Република България. Дружеството е създадено в резултат от преобразуване чрез отделяне на „Виста АВТ“ АД с ЕИК 200129029.

Адресът на регистрация на Дружеството е град София, бул. „Цар Освободител“ № 10

Седалището и адресът на управление на Дружеството е град София, бул. “Христофор Колумб” № 64.

Основната дейност на Дружеството е предоставяне на логистични услуги, свързани с външнотърговска и вътрешнотърговска дейност, търговско представителство, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица в страната и чужбина.

Финансовият резултат на Дружеството за 2021 г. след данъци е печалба в размер на 1,455 хил. лв.

Основният дял от приходите на Дружеството са от предоставяне на логистични услуги.

През 2021 година, приходите от продажби на услуги възлизат на 13,624 хил. лв., бележат ръст от 52,1% в сравнение с 2020 г., което се дължи на разрастването на дейността и привличане на нови клиенти извън двете дружества свързани лица.

Разходите за основна дейност са в размер на 11,874 хил. лв. с увеличение от 38,5% за 2020 г.

През 2021 г. Средно списъчния брой на персонала на Дружеството е 271 човека, 241 за 2020 г.. Разходите за персонала са в размер на 5,697 хил. лв.,

Разходите за материали са с увеличение 71 %, разходи за външни услуги - 37,2 %, разходи за амортизация - 26,2%, разходи за персонала 39,7%

Анализ на финансови и нефинансови показатели:

Ликвидност	2021	2020
обща ликвидност	0.84	0,73
незабавна ликвидност	0.01	0,00

Коефициент на рентабилност	2021	2020
Рентабилност от дейността	11,85%	3,12%

Показатели за анализ на финансовия риск	2021	2020
Привлечен капитал/(пасиви+собствен капитал)	0.698	0,731
Коефициент на финансова автономност и платежоспособност	0.746	0,623
Възвръщаемост на собствения капитал	0.386	0,091

2 Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Ръководството е оценило въздействието на продължаващия военен конфликт в Украйна и свързаните с него санкции, насочени срещу Руската федерация. Този въпрос може да изисква преразглеждане на определени допускания и оценки, през следващата финансова година. На този етап не сме в състояние да оценим надеждно въздействието, тъй като събитията се развиват ежедневно. По-дългосрочното въздействие може да засегне и търговските обороти, паричните потоци, и рентабилността. Независимо от това към датата на този финансов отчет Дружеството продължава да изпълнява задълженията си навреме и поради това продължава да прилага принципа на действащото предприятие като база за изготвяне на финансовия отчет.

Няма значими събития след датата на отчета, които да налагат корекции или допълнително оповестяване в годишния отчет за 2021 г., към датата, на която този финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите.

3 Предвиждано развитие на дружеството

„ВЛС Венчър“ АД очаква в следващите години да набере нови клиенти.

Ръководството си е поставило следните краткосрочни цели, които да бъдат постигнати през 2022 г.:

- Привличане на нови клиенти;
- Увеличение на приходите от продажба;

4 Дейности в областта на научните изследвания и разработки

Дружеството не извършва научноизследователска и развойна дейност.

5 Информация, изисквана по реда на търговския закон:

Към 31 декември 2021 година, регистрираният капитал включва 60,000 поименни налични акции с номинална стойност 1 лв. всяка. 40,000 от акциите формират клас А и дават на притежателите им право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял. 16,400 от акциите, формиращи клас Б, са акции без право на глас и дават на притежателите им право на дивидент и право на гарантиран ликвидационен дял. 3,600 от акциите, формиращи клас В, са акции без право на глас и дават на притежателите им право на преференциален дивидент и право на гарантиран ликвидационен дял.

Няма опции за закупуване на акции и през годината не са извършвани такива трансакции по чл. 247, ал. 2, т. 3 от Търговския закон.

През годината не са осъществявани сделки по чл. 240 б от Търговския закон.

6 Свързани лица и сделки

Няма осъществени покупки и продажби на стоки със свързани лица извън обичайните търговски взаимоотношения.

7 Финансови инструменти

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства в брой и по банкови сметки, търговски вземания и задължения. Не се използват специални финансови инструменти.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, ако контрагентите на Дружеството не спазят договорните си задължения и не са в състояние да изплатят изцяло и в обичано предвидените срокове дължимите от тях суми.

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

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2021	31 декември 2020
Търговски вземания	4,264	3,021
Пари и парични еквиваленти	65	2
	<u>4.329</u>	<u>3,023</u>

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от управлението на работния капитал, финансовите разходи и погасяването на главницата на дълговите инструменти. Това е риска, когато ръководството би могло да срещне трудности при изпълнение на задълженията си, когато станат дължими. Политиката на ръководството е да даде уверение, че винаги ще разполага с достатъчно парични средства, за да може да изпълни дължимите си задължения. Ръководството получава седмична информация относно паричните салда.

Валутен риск

Дружеството не извършва сделки във валути различни от лева и евро, което е с фиксиран курс, съответно Дружеството не е изложено на риск от промени в обменните курсове.

Управление на капитала

Всички инвестиции на дружеството са свързани пряко с основната му дейност.

Дружеството инвестира основно в стокови ценности, наемане и развитие на складови площи и техника свързана с дейността му /транспортни средства, складова техника и оборудване, компютърна техника, софтуер

8 Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя доклад за дейността, както и финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към края на годината, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка. Дружеството прилага за целите на отчитане по Българското счетоводно законодателство Международните Стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните Стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз.

Към момента на подписване на отчета Дружеството не идентифицира риск за бизнеса свързан с COVID 19 кризата и не представлява заплаха за ликвидността на Дружеството. Бизнесът продължава нормалното си функциониране.

Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено. Ръководството е одобрило за издаване доклада за дейността и финансовия отчет за 2021 г.

град София,

9.6.2022 г.

Михаил Янчев
Прокурист



**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.
31 ДЕКЕМВРИ 2021**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на ВЛС Венчър АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ВЛС Венчър АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и оповестяване на съществения счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Изпълнителните директори и Съветът на директорите („Ръководството“) носят отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид („ДТТЛ“), както и към глобалната мрежа от дружества - членове и свързаните с тях дружества (заедно наричани „организацията на Делойт“). ДТТЛ (наричано също „Делойт Глобал“) и всяко дружество-член и неговите свързани дружества са юридически самостоятелни и независими лица, които не могат да поемат задължения или да се обвързват взаимно по отношение на трети страни. ДТТЛ и всяко дружество-член на ДТТЛ и свързаните с него дружества са отговорни единствено и само за своите собствени действия и бездействия, но не и за тези на останалите. ДТТЛ не предоставя услуги на клиенти. Моля, посетете www.deloitte.com/about, за да научите повече.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte organization”). DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано по-долу, ние сме достигнали до заключение, че е налице непълно докладване в тази информация.

В доклада за дейността на Дружеството не е включена изискваната информация съгласно чл. 247 ал. 2 т. 1, 2 и 4 на Търговския закон.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигахме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНОВИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно "Указания относно нови разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за периода 26 февруари – 31 декември 2020, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- С изключение на непълното оповестяване, описано в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“, докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Deloitte audit ood
Делойт Одит ООД

[Signature]
Десислава Динкова
Управител

Регистриран одитор, отговорен за мнението



бул. Ал. Стамболийски 103
1303 София, България

9 юни 2022

Съдържание

Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за всеобхватния доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Бележки към финансовия отчет	5

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

В хиляди лева	Бел.	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Активи			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и оборудване	14	3,329	3,664
Нематериални активи	14	405	190
Активи с право на ползване	15	4,939	3,987
Активи по отсрочени данъци	16	6	7
Общо нетекущи активи		8,679	6,848
Текущи активи			
Търговски и други вземания	17	4,280	3,036
Предплащания за текущи активи		125	98
Парични средства и парични еквиваленти	18	65	2
Общо текущи активи		4,470	3,136
Общо активи		13,149	9,984
Регистриран капитал	19	60	60
Законови резерви, Други резерви		2,382	2,376
Неразпределена печалба		1,535	245
Общо собствен капитал		3,977	2,681
Нетекущи пасиви			
Лизингови задължения	21	3,838	3,001
Общо нетекущи пасиви		3,838	3,001
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	24	4,015	2,501
Лизингови задължения	21	1,255	1,131
Начисления за неизползван отпуск	22	64	66
Заеми и кредити	20	-	604
Общо текущи пасиви		5,334	4,302
Общо пасиви		9,172	7,303
Общо собствен капитал и пасиви		13,149	9,984

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на „ВЛС Венчър“ АД на 9 юни 2022 г.

Михаил Янчев
Прокурист

Детелина Фердинандова - Димитрова
Съставител

Бележките на страници 5 до 29 са неразделна част от този финансов отчет.

Росислава Динкова

Регистриран одитор, отговорен за одита

Дата: 09.06.2022



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

В хиляди лева	Бел.	Годината, приключваща на 31.12.2021	Периода от 26.02.2020 до 31.12.2020
Приходи от услуги	5	13,624	8,960
Печалби от продажби на нетекущи активи	5	25	6
Брутна печалба		13,649	8,966
Други приходи от оперативна дейност	6	2	9
Разходи за материали	7	(1,101)	(644)
Разходи за външни услуги	8	(2,294)	(1,672)
Разходи за амортизация	9	(2,598)	(2,059)
Други разходи	11	(184)	(131)
Разходи за персонала	10	(5,697)	(4,077)
Резултат от оперативна дейност		1,777	392
Финансови разходи	12	(159)	(112)
Печалба преди данъци		1,618	280
Разходи за данъци	13	(163)	(35)
Печалба за периода		1,455	245
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		1,455	245

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на „ВЛС Венчър“ АД на 9 юни 2022 г.

Михаил Янчев
Прокурист

Детелина Фердинандова Димитрова
Съставител

Бележките на страници 5 до 29 са неразделна част от този финансов отчет.

Десислава Динкова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 09.06.2022



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

В хиляди лева	Регистриран капитал	Законови резерви, други резерви	Неразпреде- лена печалба	Общо
Баланс на 26 февруари 2020	60	2,376	-	2,436
Печалба за годината	-	-	245	245
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	245	245
Баланс на 31 декември 2020	60	2,376	245	2,681
Печалба за годината	-	-	1,455	1,455
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода	60	2,376	1,700	4,136
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Други резерви, заделени за законов резерв	-	6	(6)	-
Дивиденди към акционери	-	-	(159)	(159)
Общо сделки с акционери	-	6	(165)	(159)
Баланс на 31 декември 2021	60	2,382	1,535	3,977

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на „ВЛС Венчър“ АД на 9 юни 2022 г.

Михаил Янчев
Прокурист

Детелина Фердинандова-Димитрова
Съставител



Бележките на страници 5 до 29 са неразделна част от този финансов отчет.

Есислава Динкова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 09.06.2022



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В хиляди лева

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Периода от 26.02.2020 до 31.12.2020
Оперативна дейност		
Парични постъпления от клиенти	16,598	8,492
Парични плащания на доставчици	(6,218)	(3,509)
Паричен поток, свързан с трудовите възнаграждения	(5,202)	(3,183)
Други постъпления от основна дейност	20	4
Плащания на банкови такси и лихви по заеми и лизинги	(16)	(6)
Други плащания за основна дейност	(14)	(60)
Плащания по корпоративен подоходен данък	(151)	(40)
Плащания на ДДС	(1,348)	(521)
Други плащания към бюджета	(407)	(243)
Нетни парични потоци от основната дейност	3,262	934
Инвестиционна дейност		
Парични плащания за придобиване на машини, компютри и оборудване, нетно	(2,509)	(1,536)
Нетни парични потоци, използвани за инвестиционната дейност	(2,509)	(1,536)
Финансова дейност		
Получени лихвени кредити и заеми	-	604
Изплатени лихвени кредити и заеми	(604)	-
Изплатени дивиденди, нетно от данъци	(86)	-
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(690)	604
Нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти	63	2
Парични средства и еквиваленти към 26 февруари	2	-
Парични средства и парични еквиваленти към 31 декември	65	2

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на „ВЛС Венчър“ АД на 9 юни 2022 г.

Михаил Янчев
Прокурист

Детелина Фердинандова - Димитрова
Съставител



Бележките на страници 5 до 29 са неразделна част от този финансов отчет.

Десислава Динкова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Дата: 09.06.2022



Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	6	17. Търговски и други вземания	14
2. База за изготвяне	6	18. Парични средства и парични еквиваленти	14
3. Използване на приблизителни оценки и преценки	6	19. Капитал и резерви	14
4. Справедливи стойности	7	20. Засеми	14
5. Приходи	7	21. Лизингови задължения	15
6. Други приходи от оперативна дейност	8	22. Начисления за неползван отпуск	15
7. Разходи за материали	8	23. Задължения при пенсиониране	15
8. Разходи за външни услуги	8	24. Търговски и други задължения	16
9. Разходи за амортизация	8	25. Финансови инструменти	16
10. Разходи за персонала	9	26. Свързани лица	20
11. Други разходи	9	27. Събития след датата на отчета	21
12. Финансови приходи	9	28. Значими счетоводни политики	21
13. Разходи за данъци	10	29. Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период	28
14. Имоти, машини, компютри и оборудване	11	30. Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила	29
15. Активи с право на ползване	12	31. Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила	29
16. Отсрочени данъчни активи и пасиви	13		

1. Статут и предмет на дейност

ВЛС Венчър АД ("Дружеството") е акционерно дружество, създадено на 26 февруари 2020 г. с ЕИК 206037662 (регистриран в Търговския регистър) и ДДС регистрация от 26 февруари 2020 г. с ДДС номер BG206037662, регистрирано в съответствие с Търговския закон на Република България. Дружеството е създадено в резултат от преобразуване чрез отделяне на „Виста АВТ“ АД с ЕИК 200129029.

Адресът на управление е бул. Цар Освободител 10, ет. 3, р-н Средец, София, България.

Предметът на дейност на Дружеството основно се изразява в логистични услуги, свързани с външнотърговска и вътрешнотърговска дейност, търговско представителство, посредничество и агентство на местни и чуждестранни лица в страната и чужбина.

2. База за изготвяне**(а) Съответствие**

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение-счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Финансовият отчет е одобрен от ръководството на Дружеството на 9 юни 2022 г.

(б) База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева, закръглени до хиляда.

(г) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност и достъп до финансиране) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2022 г.

Този финансов отчет е предмет на одобрение на Общото събрание на Дружеството. Българското законодателство не забранява решение на Общото събрание за приемане на годишния финансов отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран годишен финансов отчет за същата финансова година.

3. Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този финансов отчет ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

3. Използване на приблизителни оценки и преценки**(1) Преценки**

Информация за критични преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 15 и 21 – приблизителна оценка на диференциален лихвен процент. Дружеството не може надеждно да определи лихвения процент, заложен в лизинга, следователно, за оценка на задълженията си по лизинговите договори то използва диференциален лихвен процент (ДЛП). Диференциален лихвен процент представлява лихвеният процент, който Дружеството трябва да плати, за да вземе назаем средствата, необходими за придобиването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване, за сходен период и със сходно обезпечение в сходна икономическа среда. Следователно диференциалният лихвен процент отразява онова, което Дружеството "би трябвало да плати", което изисква приблизителна оценка, когато не са на разположение подлежащи на наблюдение лихвени проценти или когато те трябва да бъдат коригирани за отразяване на условията на лизинга. Дружеството ползва диференциален лихвен процент, определен от ръководството.

4. Справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

При нужда от определяне на справедливи стойности нужните данни се събират и обработват от счетоводно-финансовия отдел на Дружеството, който извършва нужните калкулации и ги докладва директно на Финансовия директор за преглед и одобрение.

Значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките се преглеждат редовно. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава получените доказателства от трети страни се оценяват, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни, различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в Бележка 25 – Финансови инструменти.

5. Приходи

В хиляди лева

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Периода от 26.02.2020 до 31.12.2020
Продажби на услуги	13,624	8,960
Печалби от продажба на нетекущи активи	25	6
Общо	13,649	8,966

6. Други приходи от оперативна дейност
В хиляди леваДруги
Общо

Годината, приключваща на 31.12.2021	Периода от 26.02.2020 до 31.12.2020
2	9
2	9

7. Разходи за материали
В хиляди лева

Разходи за гориво
Разходи за автомобили
Канцеларски, печатни и рекламни материали
Консумативи и разходи за машини
Работно облекло
Хигиенни материали
Малоценни и малотрайни активи
Общо

Годината, приключваща на 31.12.2021	Периода от 26.02.2020 до 31.12.2020
698	370
152	123
99	68
98	50
30	12
13	14
11	7
1,101	644

8. Разходи за външни услуги
В хиляди лева

Транспортни услуги
ИТ/ Дейта услуги
Мениджмънт услуги
Ел. енергия, вода и отопление
Застраховки
Документални услуги
Управление Човешки ресурси
Поддръжка и ремонт МПС
Други
Абонаменти и такси
Телефон, интернет
Консултантски услуги
Наем складове и офиси
Правни услуги
Общо

Годината, приключваща на 31.12.2021	Периода от 26.02.2020 до 31.12.2020
745	521
414	345
404	299
161	73
148	54
122	93
82	62
60	49
55	36
48	30
33	17
12	20
10	61
-	12
2,294	1,672

9. Разходи за амортизация
В хиляди лева

Право на ползване
Автомобили
Машини и оборудване
Стопански инвентар
Други ДНМА
Други ДМА
Компютърно оборудване
Софтуер и Лицензии
Общо

Годината, приключваща на 31.12.2021	Периода от 26.02.2020 до 31.12.2020
1,496	1,122
650	646
222	140
77	52
69	43
37	31
34	23
13	2
2,598	2,059

10. Разходи за персонала

В хиляди лева

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Периода от 26.02.2020 до 31.12.2020
Заплати	4,462	3,110
Задължителни социални и други осигуровки	879	606
Заплати (ключов персонал)	311	258
Задължителни социални и други осигуровки (ключов персонал)	46	38
(Приходи)/разходи, свързани с непозван годишен платен отпуск	(2)	65
Общо	5,696	4,077

Средно-списъчният брой на персонала за 2021 г. е 271 души., 2020 г. – 247 души.

11. Други разходи

В хиляди лева

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Периода от 26.02.2020 до 31.12.2020
Допълнително здравно осигуряване	80	60
Представителни разходи	30	26
Разходи за данъци	37	23
Други	37	22
Общо	184	131

12. Финансови разходи

В хиляди лева

Финансови приходи

Лихвен приход от договор за заем

Общо финансови приходи

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Периода от 26.02.2020 до 31.12.2020
Лихвен приход от договор за заем	-	-
Общо финансови приходи	-	-

Финансови разходи

Нетни загуби от валутни курсови разлики

Лихви по банкови овърдрафти и заеми

Разходи за лихви по лизингови задължения

Други финансови разходи

Общо финансови разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Периода от 26.02.2020 до 31.12.2020
Нетни загуби от валутни курсови разлики	-	-
Лихви по банкови овърдрафти и заеми	9	8
Разходи за лихви по лизингови задължения	144	98
Други финансови разходи	6	6
Общо финансови разходи	159	112

13. Разходи за данъци

В хиляди лева	2021	2020
Текущ данък		
Данък за текущата година	(163)	(41)
	(163)	(41)
Отсрочен данък		
Движение във временните разлики	-	6
Общо разход за данъци	(163)	(35)

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	Периода от 26.02.2020 до 31.12.2020 %
Печалба за периода	245
Общо разходи за данъци	35
Печалба преди данъци	280
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10% 28
Непризнати разходи за данъчни цели	4.6% 13
Ефект от прилагането на СС 17 за данъчни цели	(2.14) (6)
	12.46% 35

В хиляди лева

	Годината, приключваща на 31.12.2021 %
Печалба за периода	1,455
Общо разходи за данъци	163
Печалба преди данъци	1,618
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10% 162
Непризнати разходи за данъчни цели	- -
Ефект от прилагането на СС 17 за данъчни цели	0.06% 1
	10.06% 163

Данъчните органи са овластени да проверяват Дружеството за пет годишен период, следващ отчетната данъчна година, като могат да наложат допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област. Приложимата данъчна ставка за корпоративно подоходно облагане през 2021 е 10% (2020: 10%).

14. Имоти, машини и оборудване и нематериални активи

В хиляди лева	Транспортни средства	Машини и стопански инвентар	Компютри и хардуер	Нематериални активи	В процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Баланс към 26 февруари 2020	-	-	-	-	-	-
Придобити активи преобразуване	4,506	1,792	133	249	20	6,700
Придобити активи	-	-	-	-	1,327	1,327
Вътрешни трансфери	588	524	61	82	(1,255)	-
Отписани активи	(57)	(71)	-	-	-	(128)
Баланс към 31 декември 2020						
Баланс към 1 януари 2021	5,037	2,245	194	331	92	7,899
Придобити активи преобразуване	-	-	-	-	2,119	2,119
Придобити активи	1,068	545	78	286	(1,977)	-
Вътрешни трансфери	(386)	(121)	(9)	(98)	-	(614)
Отписани активи	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2021	5,719	2,669	263	519	234	9,404
Амортизация и загуби от Обезценка						
Баланс към 26 февруари 2020	-	-	-	-	-	-
Амортизация преобразуване	2,977	1,056	100	96	-	4,229
Амортизация за годината	646	223	23	45	-	937
Отписани активи	(54)	(67)	-	-	-	(121)
Баланс към 31 декември 2020	3,569	1,212	123	141	-	5,045
Баланс към 1 януари 2021	3,566	1,215	123	141	-	5,045
Амортизация за годината	650	336	34	82	-	1,102
Отписани активи	(368)	(60)	(8)	(41)	-	(477)
Баланс към 31 декември 2021	3,848	1,491	149	182	-	5,670
Балансова стойност						
Към 26 февруари януари 2020	-	-	-	-	-	-
Към 31 декември 2020	1,468	1,033	71	190	92	2,854
Към 31 декември 2021	1,871	1,178	114	337	234	3,734

Към 31 декември 2021 г. Дружеството няма нетекущи материални и нематериални активи, заложен като обезпечения по заеми.

Към 31 декември 2021 г. Дружеството отчита активи в процес на изграждане в размер на 234 хил. лв., от които 166 хил. лв. са свързани с изграждането на нетекущи материални активи и 68 хил. лв. са свързани с нематериални активи.

Към 31 декември 2020 г. дружеството няма нетекущи материални и нематериални активи, заложен като обезпечения по заеми.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството отчита активи в процес на изграждане в размер на 92 хил. лв., от които 61 хил. лв. са свързани с изграждането на нетекущи материални активи и 31 хил. лв. са свързани с нематериални активи.-(

15. Активи с право на ползване
В хиляди лева

Активи с право на ползване

Общо активи
с право на
ползване

Отчетна стойност

Към 26.02.2020

Придобити активи преобразуване

Придобити активи

Придобити активи споразумение*

Намаление на активи

Отписани активи

Към 31.12.2020

Към 01.01.2021

Придобити активи преобразуване

Придобити активи

Придобити активи споразумение*

Намаление на активи

Отписани активи

Към 31.12.2021

Натрупана амортизация

Към 26.02.2020

Разходи за амортизация преобразуване

Разходи за амортизация за годината

Амортизация на придобити активи споразумение*

Отписани активи

Към 31.12.2020

Към 01.01.2021

Разходи за амортизация преобразуване

Разходи за амортизация за годината

Амортизация на придобити активи споразумение*

Отписани активи

Към 31.12.2021

Балансова стойност

Към 26.02.2020

Към 31.12.2020

Към 31.12.2021

Дружеството е лизингополучател по няколко договора за лизинг на сгради (складове), както следва: един централен склад в гр. София, пет договора за складове в гр. София, два договора за склад в гр. Пловдив, един договор за склад в гр. Варна, три договора за склад гр. Велико Търново, един договор за склад в гр. Бургас.

Дружеството е сключило два дългосрочни нови лизингови договори за наем на сгради през 2021 г., което е довело до признаването на нови придобити активи в размер на 315 хил. лева. Дружеството е подновило седем дългосрочни лизингови договори за наем на сгради през 2021 г., което е довело до признаването на нови придобити активи в размер на 2,358 хил. лева. (3,622 хил. лева за 2020 г.).

Дружеството няма опции за закупуване на наетите сгради, като по някои от договорите има различни опции за подновяване и/или прекратяване.

Задълженията на Дружеството по лизинговите договори са представени в бележка 21.

15. Активи с право на ползване (продължение)

Суми, признати в печалба и загуба	Периода от 01.01.2021 до 31.12.2021	Периода от 26.02.2020 до 31.12.2020
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	1,496	1,123
Разходи за лихви по пасиви по лизинг (бел. 21)	144	98
Разходи по краткосрочни лизингови договори	-	49
Разходи по лизингови договори за активи на ниска стойност	11	7
	1.6531	1.277

16. Активи по отсрочени данъци

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева	Активи 31.12.2020	Пасиви 31.12.2020	Нетно 31.12.2020
Начисления за неизползван отпуск	7	-	7
Търговски и други вземания	-	-	-
Данъчни активи	7	-	7
В хиляди лева	Активи 31.12.2021	Пасиви 31.12.2021	Нетно 31.12.2021
Начисления за неизползван отпуск	6	-	6
Търговски и други вземания	-	-	-
Данъчни активи	6	-	6

Движения във временните разлики през годината

В хиляди лева	Баланс на 26.02.2020	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс на 31.12.2020
Начисления за неизползвани отпуски	-	7	-	7
Търговски и други вземания	-	-	-	-
	-	7	-	7

В хиляди лева	Баланс на 01.01.2021	Признати в печалби и загуби	Признати в друг всеобхватен доход	Баланс на 31.12.2021
Начисления за неизползвани отпуски	7	(1)	-	6
Търговски и други вземания	-	-	-	-
	7	(1)	-	6

17. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Търговски вземания от трети лица - вътрешен пазар	469	39
Вземания от свързани лица услуги	3,795	2,982
Начисления за обезценка на вземания	-	-
Общо търговски вземания, нетно от обезценка	4,264	3,021
Други вземания	16	15
	4,280	3,036

Към 31 декември 2021 г., Дружеството е направило анализ за възвращаемостта на вземанията, основаващ се на историческа и прогнозна информация. Дружеството е направило преглед на вземанията и преглед на кредитния риск на своите клиенти съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“. Ръководството е взело решение, че няма влошаване на кредитния риск, свързан с вземанията от клиенти.

Експозицията на Дружеството към кредитен, валутен риск и лихвен риск, загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания и анализ на чувствителността за финансовите активи и пасиви, са представени в бележка 25.

18. Парични средства и еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Пари в брой	19	2
Суми по банкови сметки	46	-
	65	2

19. Капитал и резерви**Акционерен капитал****Регистриран (основен) капитал**

Към 31 декември 2021 г., регистрираният капитал включва 60,000 поименни налични акции с номинална стойност 1 лв. всяка. 40,000 от акциите формират клас А и дават на притежателите им право на глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и право на ликвидационен дял. 16,400 от акциите, формиращи клас Б, са акции без право на глас и дават на притежателите им право на дивидент и право на гарантиран ликвидационен дял. 3,600 от акциите, формиращи клас В, са акции без право на глас и дават на притежателите им право на преференциален дивидент и право на гарантиран ликвидационен дял.

20. Заеми

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск, вижте бележка 25.

Към 31 декември 2021 г. Дружеството има сключен договор за кредитна линия в размер на 500 хил. евро тристранно споразумение между „ВЛС Венчър“ АД, „Виста АВТ“ АД и ING Bank Sofia, от които:

- овърдрафт кредит с лимит до 500 хил. евро от ING Bank Sofia, усвоим в лева и / или евро. Предназначението му е за оборотни средства. Приложимите годишни лихвени проценти са едномесечен софибор / юрибор плюс надбавка. Договорът е безсрочен. Банката има право да прекрати договора по всяко време, като усвоените суми стават изискуеми след 30 (тридесет) дни от уведомяването за прекратяване. Към 31.12.2021 г. няма усвоени средства от разрешения овърдрафт(2020:604 хил.лева.).

Кредитът е обезпечен съобразно тристранното споразумение.

21. Лизингови задължения*В хиляди лева*

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Периода от 01.01.2020 до 31.12.2020
Баланс на 26 февруари	4,132	-
Възникнали през годината	2,673	5,230
Начислена лихва	144	98
Изплатена главница	(1,482)	(1,055)
Намаление на пасиви	(230)	(43)
Изплатена лихва	(144)	(98)
Към 31 декември	5,093	4,132
Краткосрочна част	1,255	1,131
Дългосрочна част	3,838	3,001

Дружеството не е изправено пред съществен ликвиден риск по отношение на пасивите по лизинг. Пасивите по лизинг се наблюдават като част от политиката на Дружеството за управление на ликвидния риск (бел. 25).

Задълженията на Дружеството по лизинговите договори са ефективно обезпечени с активите с право на ползване, тъй като лизингодателят държи собствеността на наетите активи.

22. Начисления за неползван отпуск*В хиляди лева*

	Начисления за неползвани отпуски	Начисления за осигуровки върху неползвани отпуски	Общо
Баланс на 1 януари 2020	-	-	-
Направени през периода	55	11	66
Използвани през периода	-	-	-
Баланс към 31 декември 2020	55	11	66
Направени през периода	51	10	61
Използвани през периода	(54)	(11)	(63)
Баланс към 31 декември 2021	52	10	64

23. Задължения при пенсиониране

Към 31 декември 2021 г. ръководството на Дружеството е направило анализ на възрастовата структура на персонала и вероятността за изплащане на обезщетения на служителите натрупали 10 години стаж в Дружеството. На базата на този анализ ръководството е преценило, че сумата на задължението за обезщетение е несъществена, поради което не е начислило задължение към 31 декември 2021 г.

24. Търговски и други задължения

В хиляди лева	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Задължения към доставчици	298	209
Задължения към доставчици свързани лица	2,855	1,674
Задължения към персонала	472	366
Задължения към социално осигуряване	169	143
Задължения за дивиденди към акционерите	66	-
Данъчни задължения	155	109
	4,015	2,501

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 25.

25. Финансови инструменти

Счетоводни класификации и справедливи стойности

Таблицата показва балансовите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, според тяхната счетоводна класификация. Не е включена информация за справедливите стойности, защото балансовите стойности са разумно приближение на справедливите стойности. Дружеството няма финансови активи и пасиви, които се отчитат по справедлива стойност.

В хиляди лева	Бел.	31 декември 2021	
		Отчитани по амортизирана стойност	Общо
Търговски вземания	17	4,264	4,264
Парични средства и еквиваленти	18	65	65
Общо финансови активи		4,329	4,329
Задължения към доставчици	24	(3,153)	(3,153)
Задължения за лизинг	21	(5,093)	(5,093)
Общо финансови пасиви		(8,246)	(8,246)

В хиляди лева	Бел.	31 декември 2020	
		Отчитани по амортизирана стойност	Общо
Търговски вземания	17	3,021	3,021
Парични средства и еквиваленти	18	2	2
Общо финансови активи		3,023	3,023
Задължения към доставчици	24	(1,883)	(1,883)
Задължения за лизинг	21	(4,132)	(4,132)
Общо финансови пасиви		(6,015)	(6,015)

25. Финансови инструменти (продължение)**Управление на финансовия риск**

Ръководството е идентифицирало евентуалния риск от разпространението на вируса COVID-19. Ръководството на Дружеството е предприело незабавни действия по отношение на обезпечаване на протичането на оперативната дейност и вземането на предпазни мерки. Част от административния персонал бе инструктиран да извършва служебните си задължения от дома, а за останалите служители бяха въведени множество предпазни мерки – като регулярна дезинфекция на офисните и складовите помещения, предоставяне на предпазни средства на служителите и др. В резултат няма затворени офиси и складове и работният процес е с напълно нормален и непроменен ритъм.

В допълнение, ръководството е анализирано въздействието на разпространението на COVID-19 и не е идентифицирало осезаем риск по отношение на дейността на Дружеството.

Търсенето на основните продукти, предлагани от Дружеството (хранителни продукти и такива, свързани с личната хигиена) не е значително засегнато. Ръководството е счело, че не е необходима ревизия на първоначално заложения бюджет за финансовата 2021 г. и продажбите на годината подкрепят това заключение.

Дружеството не е изправено пред риск от ограничен достъп до капитали или недостатъчна ликвидност, тъй като се финансира основно чрез стопанската си дейност, като в допълнение има достъп до кредитна линия в размер на 3,000 хил. евро. Дружеството не изпитва забавяния в събираемостта на своите вземания в резултат на кризата, причинена от COVID-19 и ръководството не очаква това да се промени през следващите месеци.

Ето защо ръководството счита, че разпространението на COVID-19 не оказва значително влияние върху Дружеството и принципът на действащото предприятие, на базата на който е съставен този финансов отчет, продължава да бъде приложим.

Преглед

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е направена така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, ако контрагентите на Дружеството не спазят договорните си задължения и не са в състояние да изплатят изцяло и в предвидените срокове дължимите от тях суми.

25. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от управлението на работния капитал, финансовите разходи и погасяването на главницата на дълговите инструменти. Това е риска, когато ръководството би могло да срещне трудности при изпълнение на задълженията си, когато станат дължими. Политиката на ръководството е да даде уверение, че винаги ще разполага с достатъчно парични средства, за да може да изпълни дължимите си задължения. Ръководството получава седмична информация относно паричните салда.

Експозиция към кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	Бел.	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Търговски вземания	17	4,264	3,021
Парични средства и еквиваленти	18	65	2
		4,329	3,023

Всички търговски вземания към датата на отчета са от местни дружества.

Времевата структура на вземания към датата на отчета е както следва:

Към 31.12.2021

В хиляди лева

Непросрочени

Общо Обезценка
20214 264 -
4 264 -**Към 31.12.2020**

В хиляди лева

Непросрочени

Общо Обезценка
20203 021 -
3 021 -**Ликвиден риск**

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Дружеството прилага изчисление на себестойността на базата на дейности за своите услуги, което подпомага за следенето на паричните потоци и за оптимизиране на възвръщаемостта на инвестициите. Обикновено Дружеството гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да посрещне очакваните оперативни разходи за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия.

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

25. Финансови инструменти (продължение)**31 декември 2021***В хиляди лева*

	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения						
Задължения към доставчици (бел. 24)	3,153	3,218 3,153	3,218	3,153-	-	-
Задължения за лизинг (бел. 21)	5,093	5,423	700	691	4,032	-
	8,246	8,576	3,844	691	4,032	-

31 декември 2020*В хиляди лева*

	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	Повече от 5 години
Недеривативни финансови задължения						
Задължения към доставчици (бел. 24)	1,883	1,884 1,883	1,883	-	-	-
Задължения за лизинг (бел. 21)	4,132	4,607	602	590	3287	128
	6,015	6,490	2,485	590	3287	128

Не се очаква, че паричните потоци, включени в падежния анализ, да могат да възникнат значително рано или на значително различни суми.

Валутен риск

Като цяло Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като:

- Продажбите са на вътрешен пазар и са деноминирани в лева.

Експозиция към валутен риск

Дружеството има финансови активи и трансакции само в лева и експозицията към валутен риск е силно ограничена.

Анализ на чувствителността

Промяната на валутния курс на еврото спрямо други валути не би имало ефект към 31 декември 2021 г. върху финансовото състояние или нетния резултат на Дружеството, тъй като то оперира само в лева и евро. Както е посочено по-горе, валутният курс на лева към еврото е фиксиран на 1.95583 лева за 1 евро.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като се стреми да договори лихвите по получените кредити да са обвързани с EURIBOR/ SOFIBOR.

Управление на капитала

Политиката на Съвета на директорите е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Съветът на директорите следи възвръщаемостта на капитала, която Дружеството определя като резултата от оперативната дейност, разделен на общия капитал на акционерите. Съветът на директорите следи нивото на дивидентите за обикновените акционери.

Съветът на директорите се стреми да поддържа баланс между по-висока възвращаемост, която би била възможна при по-високи нива на заеми и предимствата и сигурността, постигнати чрез стабилна позиция на капитала.

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

26. Свързани лица

Съгласно Договор Дружеството предоставя логистични услуги: складиране, комисионерство, планиране на материалните запаси, транспорт на стоки, пакетиране и етиктиране на стоки на „Виста АВТ“ АД.

Идентифициране на свързани лица

Дружеството счита, че е свързано лице в съответствие с определения, съдържащи се в Международен счетоводен стандарт 24 „Оповестяване на свързани лица“ (МСС 24), с:

- Акционерите на Дружеството и дружества и юридически лица с нестопанска цел под техен пряк и непряк контрол;
- Ключов ръководен персонал и дружества и юридически лица с нестопанска цел под техен пряк и непряк контрол.

Сделки със свързани лица, Продажби на услуги на Дружество под общ контрол

Съгласно Договор от 26.02.2020 Дружеството предоставя логистични услуги (складиране, комисионерство, планиране на материалните запаси), транспорт на стоки, пакетиране и етиктиране на стоки на „Виста АВТ“ АД.

В хиляди лева	Годината, приключваща на 31.12.2021	Периода от 26.02.2020 до 31.12.2020
Управление процеси	775	660
Складови операции	6,527	4,178
Дистрибуция	5,297	4,121
Към 31 декември	12,599	8,959

Сделки със свързани лица, Доставка на услуги от Дружества под общ контрол

Съгласно Договор от 26.02.2020 година отчитащото се дружеството е получило услуги свързани с изготвяне на заплати, услуги свързани с Информационни технологии, управление и съхранение на данни, управленски услуги, документални услуги и правно обслужване на „ВЛС Венчър“ АД.

В хиляди лева	Годината, приключваща на 31.12.2021	Периода от 26.02.2020 до 31.12.2020
ИТ услуги	413	345
Спомагателни услуги	607	454
Към 31 декември	1,020	799

Сделки с ключов ръководен персонал и директори

Разходът за възнагражденията на ключовия персонал и директорите по трудовите им договори са оповестени към разходите за персонала на Дружеството (бел.10).

Сделки с акционери

Дружеството разпределя и изплаща дивиденди на акционери:

	Разпределени дивиденди през годината				Задължение за дивиденди към акционерите към 31.12	
	2021	Дивидент на акция	2020	Дивидент на акция	2021	2020
	хил. лв.	лева.	хил. лв.	лева.	хил. лв.	хил. лв.
Акционери с акции клас А	102	98.78	-	98,78	49	-
Акционери с акции клас Б	42	92.78	-	92,78	17	-
Акционери с акции клас В	15	166.46	-	126.46	-	-
	159		-		66	-

27. Събития след датата на отчета

Ръководството е оценило въздействието на продължаващия военен конфликт в Украйна и свързаните с него санкции, насочени срещу Руската федерация. Този въпрос може да изисква преразглеждане на определени допускания и оценки, през следващата финансова година. На този етап не сме в състояние да оценим надеждно въздействието, тъй като събитията се развиват ежедневно. По-дългосрочното въздействие може да засегне и търговските обороти, паричните потоци, и рентабилността. Независимо от това към датата на този финансов отчет Дружеството продължава да изпълнява задълженията си навреме и поради това продължава да прилага принципа на действащото предприятие като база за изготвяне на финансовия отчет.

Няма значими събития след датата на отчета, които да налагат корекции или допълнително оповестяване в годишния отчет за 2021 г., към датата, на която този финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите.

28. Значими счетоводни политики

Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

(а) Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута на Дружеството по обменните курсове на датите на транзакциите.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Не-парични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват.

От 1998 година обменният курс на българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). През текущия и предходните периоди, обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Финансови инструменти

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства в брой и по банкови сметки, вземания, предоставени заеми, получени заеми, лизингови задължения и краткосрочни търговски задължения. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на финансовите инструменти е близка до балансовата им стойност.

Финансовите активи се признават, когато Дружеството придобие контрол върху договорните права за получаване на парични потоци или друг финансов актив. Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите пасиви се признават тогава, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти представляват паричните средства в брой и по текущи сметки в банки, както и краткосрочни депозити в банки с падеж по-малко от три месеца или три месеца, с изключение на блокираните парични средства, по отношение на които Дружеството няма права за ползване и разпореждане.

Вземания по лихвени заеми, търговски и други вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са финансови активи, създадени от предприятието посредством директно предоставяне на парични средства, стоки или услуги на даден дебитор.

Вземанията на Дружеството са недеривативни финансови инструменти и не се котират на активен пазар. Вземанията са представени по тяхната номинална стойност, намалена с обезценка. Вземанията се признават като текущи, освен в случаите, при които Дружеството очаква те да бъдат уредени след повече от 12 месеца след датата на отчета за финансово състояние.

След първоначалното им признаване търговските вземания и вземанията по лихвени заеми се оценяват по амортизирана стойност, изчислена на база метода на ефективния лихвен процент, и намалена с евентуалната загуба от обезценка. Краткосрочните вземания не се амортизират.

28. Значими счетоводни политики (продължение)**(б) Финансови инструменти (продължение)**

На база на преглед на вземанията към края на годината се извършва преценка за загуби от обезценка и несъбираемост. Търговските вземания се обезценяват, когато е налице обективно доказателство, че Дружеството няма да е в състояние да събере сумите дължими му в съответствие с оригиналните условия по сделката. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на вземането и настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

Търговските вземания и предоставените заеми към свързани лица подлежат на преглед за обезценка на индивидуална основа, като се използва информация, която касае по-скоро бъдещото развитие, а не само статуса на просрочията

Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения са оценени по стойността, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

Получени банкови и други заеми и задължения по лизинг

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, формирана от получените парични постъпления, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. След първоначалното им признаване, заемите се отчитат по амортизирана стойност; като всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за всеобхватния доход през периода на заема, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Заемите с остатъчен срок до 12 месеца се признават като текущи задължения, освен в случаите, при които Дружеството има безусловното право да отложи плащането на задължението за поне 12 месеца след датата на отчета за финансово състояние.

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване**(i) Признаване и оценка*****Първоначално признаване***

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно (основни компоненти).

Последваща оценка

За целите на последваща оценка имотите, машините, съоръженията и оборудването на Дружеството са представени в отчета за финансовото състояние на базата на историческа цена, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се признават в печалбата или загубата.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството.

28. Значими счетоводни политики (продължение)**(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)****(iii) Амортизация**

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Активи на лизинг се амортизират за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за имоти, машини, съоръжения и оборудване са, както следва:

	<i>Полезен живот 2021</i>	<i>Полезен живот 2020</i>
Машини и оборудване	6 години	6 години
Транспортни средства	5 - 6 години	5 години
Компютри	от 2 до 5 години	от 2 до 5 години
Стопански инвентар и други материални активи	6.66 години	6.66 години
Ремонти по наети активи	6.66 години или според срока на договора за наем	6.66 години или според срока на договора за наем

Считано от 01.01.2021 г. Дружеството е увеличило полезният живот на Транспортни средства – бусове на 6 години.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

(г) Нематериални активи**(i) Признаване и оценка**

Нематериални активи, придобити от Дружеството, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на нематериалните активи, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата.

Очакваните срокове на полезен живот са, както следва:

Програмни продукти	<i>Полезен живот 2021</i> От 2 до 4 години
--------------------	---

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

28. Значими счетоводни политики (продължение)**(д) Лизинг**

На датата на влизане на договора в сила Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. А именно, дали договорът прехвърля правото да се контролира използването на идентифицирания актив за определен период от време.

Дружеството като лизингополучател

Дружеството прилага единен подход за признаване и оценяване на всички лизинги, с изключение на краткосрочните лизинги (т.е. лизинги със срок на лизинговия договор до 12 месеца) и лизингите на активи с ниска стойност. Дружеството признава задължения по лизинги за плащане на лизинговите вноски и активи с право на ползване, представляващи правото на ползване на активите.

Активи с право на ползване

Дружеството признава активи с право на ползване от началната дата на лизинга (т.е. датата, на която основният актив е на разположение за употреба). Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка, и коригирана с всяка преоценка на лизинговите задължения. Цената на придобиване на активите с право на ползване включва сумата на признатите задължения по лизинга, понесените първоначални преки разходи и лизинговите плащания, извършени на или преди началната дата на лизинга, намалени с каквито и да било получени стимули по лизинга. Активите с право на ползване се амортизират на линейна база за по-краткия от срока на лизинга и очакваните полезни жизни на активите.

Ако в края на срока на лизинга собствеността върху лизинговия актив се прехвърля към Дружеството, или цената на придобиване отразява упражняването на опция за закупуване, амортизацията се изчислява като се използва очакваният срок на полезния живот на актива.

Активите с право на ползване са предмет и на обезценка съгласно изискванията на МСС 36.

Задължения по лизинги

От началната дата на лизинга Дружеството признава задължения по лизинги, оценени по сегашната стойност на лизинговите плащания, които ще бъдат извършени за срока на лизинга. Лизинговите плащания включват фиксирани вноски (включително фиксирани плащания по същество), намалени с каквито и да било подлежащи на получаване стимули по лизинга, променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент. Лизинговите плащания включват също цената на упражняване на опция за закупуване, за която в разумна степен е сигурно, че ще бъде упражнена от Дружеството, както и плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако срокът на лизинга отразява упражняването от страна на Дружеството на опция за прекратяване.

При изчислението на сегашната стойност на лизинговите плащания Дружеството използва диференциален лихвен процент по заеми на началната дата на лизинга, тъй като заложеният в лизинга лихвен процент не може да бъде надеждно определен. След началната дата размерът на лизинговите задължения се увеличават с лихвата и се намаляват с извършените лизингови плащания. В допълнение балансовата стойност на лизинговите задължения се преоценява, ако е налице модификация, промяна в срока на лизинга, промяна в лизинговите плащания (например, промени в бъдещите плащания в резултат на промяна в индекса или лихвения процент, използван за определяне на тези лизингови плащания) или промяна в оценката на опцията за закупуване на основния актив.

Краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност

Дружеството прилага целесъобразната мярка за освобождаването от признаване на краткосрочни лизинги по отношение на краткосрочните си лизинги на леки автомобили (например, лизинги, чийто лизингов срок е 12 месеца или по-малко от началната дата и които не съдържат опция за закупуване). То прилага и целесъобразната мярка за освобождаването от признаване на лизинги на активи с ниска стойност за лизингите на офис оборудване и компютри, което се счита за такова с ниска стойност. Лизинговите плащания по краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност се изписват като разход на линейна база за срока на лизинга.

28. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Лизинг (продължение)

Дружеството също така прилага следните практически целесъобразни мерки:

- използва една норма на дисконтиране към портфейл от лизинги със сходни характеристики ;
- използва наличната информация при определянето на лизинговия срок, когато договърът съдържа опции за удължаване или прекратяване на лизинга;
- избрало е да не отделя нелизинговите от лизинговите компоненти и вместо това отчита всеки лизингов компонент и свързаните с него нелизингови компоненти като един цялостен лизингов компонент.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг.

При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив; в последствие пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

Плащания по лизингов договор

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени лизингови стимули се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

(е) Обезценка на нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството (различни от отсрочени данъчни активи) се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

28. Значими счетоводни политики (продължение)**(е) Обезценка на нефинансови активи (продължение)**

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби за активи, които не са преоценени. Загуба от обезценка за преоценен актив се признава в ДВД доколкото тази обезценка не надвишава сумата на преоценъчния резерв за същия актив. Такава загуба от обезценка за преоценен актив намалява преоценъчния резерв за същия актив. Загуби от обезценка признати за ОГТП се разпределят така, че да намалят балансовите стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(з) Доходи на наети лица**(i) Планове с дефинирани вноски**

Задълженията за превеждане на вноски по плановите с дефинирани вноски се признават като разходи когато свързаните услуги се предоставят.

(ii) Планове с дефинирани доходи

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира.

Към 31 декември 2021 г. ръководството на Дружеството е направило анализ на възрастовата структура на персонала и вероятността за изплащане на обезщетения на служителите натрупали 10 години стаж в Дружеството. На базата на този анализ ръководството е преценило, че сумата на задължението за обезщетение е незначителна, поради което не е начислило задължение към 31 декември 2021 г.

(iii) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

(и) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(й) Приходи**(i) Приходи от услуги**

Дружеството признава приходи от продажба на услуги, когато бъдат удовлетворени задълженията за изпълнение. Дружеството предоставя услуги на свои клиенти в сферата на промо активности, маркетинг и други. Приходите, свързани с тези услуги се признават в периода от време на удовлетворяването на задълженията за изпълнение като се признават във времеви период, през който са извършени на базата на пропорционалната степен на завършеност. Плащанията по тези сделки са платими на месечна база спрямо обема от предоставени услуги.

(ii) Комисионни приходи

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионната, получена от Дружеството.

28. Значими счетоводни политики (продължение)**(к) Финансови приходи и разходи**

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително финансови активи на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на налични за продажба финансови активи, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност, в печалба или загуба, печалба от операции в чуждестранна валута и печалби от хеджингови инструменти, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран/търгуеми ценни книги е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, разходи в резултат на увеличение на задължението, следствие на приближаване с един период на датата, определена за реализиране за провизии, дивиденди по преференциални акции класифицирани като пасиви, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност, в печалби и

загуби, обезценка на финансови активи и загуби от хеджингови инструменти, които се признават в печалби и загуби. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

(л) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденди.

(ii) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

28. Значими счетоводни политики (продължение)**(л) Данък върху печалбата**

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

(м) Акционерен капитал

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Капиталът на Дружеството е представен по историческа стойност към датата на регистрацията.

(н) Нетекущи активи, държани за продажба (или група за изваждане от употреба)

Дружеството класифицира даден нетекущ актив (или група за изваждане от употреба) като държан за продажба, ако неговата балансова стойност ще бъде възстановена основно по-скоро чрез сделка за продажба, отколкото чрез продължаваща употреба. Дружеството оценява нетекущ актив (или група за изваждане от употреба), класифициран като държан за продажба, по по-ниската от неговата балансова стойност и справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата.

Предприятието признава загуба от обезценка за всяко първоначално или последващо намаление на стойността на актива (или групата за изваждане от употреба) до справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата. Предприятието признава печалба за всяко последващо увеличение на справедливата стойност на даден актив, намалена с разходите за продажбата, но не в превъзходение на кумулативната загуба от обезценка, която е била призната или в съответствие с МСФО 5 или по-рано в съответствие с МСС 36.

Предприятието не амортизира нетекущия актив, докато той е класифициран като държан за продажба или докато той е част от група за изваждане от употреба, класифицирана като държана за продажба. Лихвите и другите разходи, спадащи към задълженията на групата за изваждане от употреба, класифицирана като държана за продажба, продължават да бъдат признавани.

(н) Нетекущи активи, държани за продажба (или група за изваждане от употреба) (продължение)

Предприятието представя нетекущия актив, класифициран като държан за продажба, и активите на група за изваждане от употреба, класифицирана като държана за продажба, отделно от другите активи в отчета за финансовото състояние. Пасивите на група за изваждане от употреба, класифицирана като държана за продажба, се представят отделно от другите пасиви в отчета за финансовото състояние.

29. Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения на съществуващи стандарти, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС, са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **Изменение на МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване, МСФО 4 Застрахователни договори и МСФО 16 Лизинг – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2, приети от ЕС на 13 януари 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021);**
- **Изменение на МСФО 16 Лизинг – Отстъпки от наем, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021, прието от ЕС на 30 август 2021 (в сила от 1 април 2021 за финансови години, започващи на или след 1 януари 2021);**
- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори „Удължаване на временното освобождаване от прилагане на МСФО 9“, прието от ЕС на 16 декември 2020 (датата на изтичане на временното освобождаване от МСФО 9 беше удължена от 1 януари 2021 до годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);**

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на Дружеството.

30. Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети:** Оповестяване на счетоводната политика, прието от ЕС на 2 март 2022 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменение на МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки:** Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки, прието от ЕС на 2 март 2022 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023).
- **Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения –** Постъпления преди предвижданата употреба, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- **Изменение на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи –** Обременяващи договори – Разходи за изпълнение на договор, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- **Изменение на МСФО 3 Бизнес комбинации –** Референция към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3, прието от ЕС на 28 юни 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022);
- **МСФО 17 Застрахователни договори –** включително изменения на МСФО 17, публикувани от СМСС на 25 юни 2020, приети от ЕС на 19 ноември 2021 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023)
- **Изменения на различни стандарти, дължащи се на „Подобрения на МСФО (цикъл 2018 -2020)“,** произтичащи от годишния проект за подобряване на МСФО (МСФО 1, МСФО 9, МСФО 16 и МСС 41), основно с цел премахване на несъответствията и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 28 юни 2021 (Измененията на МСФО 1, МСФО 9 и МСС 41 влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022. Изменението на МСФО 16 е само с илюстративен характер и затова не е посочена дата на влизане в сила).

31. Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС, не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети:** Класификация за задълженията като текущи и нетекущи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода –** Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, произтичащи от еднократна сделка (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023);
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия –** Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменение на МСФО 17 Застрахователни договори –** Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023)

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

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

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