АЛД АУТОМОТИВ ЕООД

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

31 декември 2021

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2021

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА АЛД АУТОМОТИВ ЕООД ЗА 2021 г.

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2021 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Преглед на дейността

Описание на основната дейност

АЛД Аутомотив ЕООД („Дружеството“) е учредено на 21.02.2014 година като дружество с ограничена отговорност. Предметът на дейност на Дружеството е оперативен лизинг, отдаване под наем на превозни средства, машини и друга техника; управление на автопарк - поддръжка на превозните средства, телеметрия на превозни средства (проследяване и диагностика), управление на водача, управление на скоростта, управление на горивото и здравето, управление на безопасността и други дейности, не забранени от закона. Дружеството предлага услугата оперативен лизинг с пълно обслужване. Тя включва освен отдаването под наем на автомобила, така също и поддръжка на автопарка, 24/7 пътна помощ за водача и автомобила, грижа за гумите, заместващ автомобил, застрахователни услуги.

Дружеството се представлява от управителя, избран от Общото събрание на съдружниците, а когато са избрани повече от един управители, същите представляват компанията заедно или поотделно, освен ако Общото събрание реши друго.

Структура на основния капитал

Към 31.12.2021 г. основният капитал на Дружеството е в размер на 4,000 хил. лв., разпределен в 10,000 дяла по 400 лв. всеки. Регистрираният капитал е изцяло внесен. През август 2018 ЕЙ ЕЛ ДИ ИНТЕРНЕШЪНЪЛ ГРУП ХОЛДИНГ ГмбХ, Германия придобива 49% от акциите на Дружеството от Експресбанк АД, с което става едноличен собственик на капитала на Дружеството. Крайният собственик на капитала е Сосиете Женерал С.А., Франция.

Управление

Към 31.12.2021 г., Управител на АЛД Аутомотив ЕООД е Педро Диас.

Персонал

Към 31 декември 2021 броят на заетите служители по трудов договор в Дружеството е 36, една служителка е в отпуск по майчинство вкл. (2020: 41 служители, 2 служителки са в отпуск по майчинство вкл.). Ръководството на Дружеството има за цел да развива потенциала на своите служители и повишаване на тяхната квалификация.

Резултати за текущия период

На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). Ръководството на Дружеството предприе всички възможни мерки, за да осигури непрекъснатост на бизнес процесите с фокус върху безопасността на служителите и клиентите.

- Режимът на дистанционна работа все още беше в сила през 2021 г., където беше възможно.
- АЛД поддържа силна финансова позиция и бизнесът му продължава да се възползва от достъп до финансиране от мажоритарния му акционер Сосиете Женерал.
- По-нататъшно развитие на новия продукт ALD Flex, внедрен през 2020 г., който позволява на клиента да сключи договор за наем със срок между 1 месец и 2 години без такса при предсрочно прекратяване.
- Масово удължаване на изтичащи договори между 1 месец и 1 година. Има значително забавяне, свързано с доставката на нови автомобили, което значително увеличи търсенето на употребявани автомобили. Автомобилните производители са силно засегнати от глобалния недостиг на чипове;

Дружеството завършва годината на печалба в размер на 4,737 хил. лв. (2020 – печалба в размер на 3,276). Основните причини са:

- Печалбата от продажбата на употребявани автомобили, която нарасна значително поради глобалния недостиг на чипове. Нетният резултат от продажбата на върнати автомобили за 2021 г. е в размер на 2 364 хил. лв. (2020 г.: 981 хил. лв.), което е ръст от 141% спрямо 2020 г. поради ръста на цените на пазара за продажба на употребявани автомобили.
- и увеличена брутна печалба от активния автопарк поради по-ниските разходи за финансиране и извършените модификации и удължаване на договорите.

Балансовото число на активите към 31.12.2021 г. е в размер на 98,833 хил. лв., от които 88% представляват активи, отдадени на оперативен лизинг спрямо 99,837 хил. лв. към 31.12.2020 г., от които 89% представляват активи, отдадени на оперативен лизинг.

Дружеството предоставя лизинг само на юридически лица след детайлен анализ на финансовото им състояние. Към 31 декември 2021 г. вземанията от редовно плащащите клиенти възлизат на 3,004 хил. лв. (31.12.2020: 2,921 хил. лв.).

Рискове

Дружеството е изложено на следните рискове, възникващи от използването на финансовите инструменти:

- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Пазарен риск
  - *Лихвен риск*
  - *Валутен риск*
- Риск в остатъчната стойност

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск са предимно вземанията по лизингови вноски. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения.

Политиката на Дружеството в тази област е насочена към предоставяне на лизингови услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и обезпечаване на вземането чрез запазване на юридическата собственост върху отдаденото на лизинг оборудване. Нивото на кредитния риск се редуцира чрез предоставените от клиентите гаранции, депозиране на гаранционни вноски и други.

Дружеството следи вземанията от застрахователи във връзка с тотални щети и кражби на автомобили от автопарка на Дружеството. Към 31 декември 2021 вземанията от застрахователи възлизат на 160 хил. лв., като няма начислената обезценка, свързана с непокрити вземания над 1 година.

Във връзка с въвеждането на МСФО 9, Дружеството е приложило опростения подход за признаване на очаквани кредитни загуби за целия срок на договора. При този подход не се изисква значителна приблизителна оценка и преценка, за да се определи дали са настъпили промени в кредитния риск и дали тези промени са значителни. Дружеството е приложило разрешеното от МСФО 9 улеснение за прилагане на матрица на провизиите за нуждите на оценяването на очакваните кредитни загуби за целия срок по отношение на търговските вземания. За изчисляване на обезценката по МСФО 9, Дружеството е използвало проценти за обезценка според данните за събираемост на портфейла през последните 4 години. Към края на 2021 г. начислената обезценката е в размер на 29 хил. лв. (31.12.2020: 29 хил. лв.).

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът Дружеството да срещне трудности при обслужване на финансовите си задължения. Подходът на Дружеството за управление на ликвидния риск е да подсигури, във възможно най-голяма степен, достатъчно ликвидни средства за обслужване на падежиращите си задължения, както при нормални, така и при извънредни условия, без да понесе неприемливи загуби или загуба на доверие.

АЛД Аутомотив ЕООД управлява ликвидния риск на база на детайлен анализ на очакваните парични потоци и при необходимост се получават заеми от Сосиете Женерал С.А., Франция, отпуснати съгласно Рамково споразумение за получаване на заеми от 04.09.2014 г. Заемите се отпускат при поискване.

Пазарен риск

Лихвен риск
Валутен риск

АЛД Аутомотив ЕООД финансира дейността си със заеми, получени от Сосиете Женерал С.А., Франция.

Портфейлът на Дружеството се състои изцяло от еврова експозиция с фиксирана лихва (надбавка),. Остатъчната стойност по договорите за оперативен лизинг се смята за левова експозиция и валутният риск се хеджира със заеми в евро и лева.

Риск в остатъчната стойност

Остатъчната стойност (очакваната продажна цена на автомобила в края на лизинговия период, оценена от АЛД Аутомотив ЕООД в началото на лизинга) може да се различава от бъдещата пазарна стойност на автомобила в края на лизинговия договор. В началото на лизинговия договор АЛД Аутомотив ЕООД определя остатъчната стойност на автомобила, която се очаква да бъде в края на лизинговия периода на база оценка на вторичния пазар за продажба на употребявани автомобили, анализ на продажните цени на върнатите от оперативен лизинг автомобили при изтичане на договора, следвайки политиките и процедурите, разработени от Групата и след финално одобрение от ЕЙ ЕЛ ДИ ИНТЕРНЕШЪНЪЛ, Франция.

Остатъчните стойности на автомобилите, отдадени на оперативен лизинг се преглеждат за индикации за обезценка най-малко веднъж годишно.

Стопански цели за 2022 година

По отношение на лизинговата дейност през 2022 г., АЛД Аутомотив ЕООД ще продължи да развива ефективно своята търговска политика и най-добри практики на работа. Като пазарен лидер в областта на оперативния лизинг Компанията има за цел постигането на най-високо ниво на удовлетвореност на клиентите, както и продължаване на иновативното си развитие.

- Подобряване на ефективността и ефикасността на процесите в Дружеството;
- Предлагане на допълнителни услуги за клиентите, като се ползва опита и ноу-хау-то на АЛД Групата;
- Подобряване на обслужването на клиентите, предлагане на продукти с високо качество;
- Подобряване на квалификацията и продуктивността на персонала, чрез адекватни фирмени обучения и ИТ приложения и последващи иновации;
- Подобряване на вторичната реализация на върнати от оперативен лизинг активи;
- Разширяване на популярността на продукта за управление на автопарк, предлаган от компанията;
- Непрекъснат анализ на вземанията на дружеството;
- Развитие на съществуващите информационни системи;
- Сключване на договори за партньорство с доставчици на автомобили;
- Развитие на лизинга на употребявани автомобили (Second Life Lease) и продуктите ALD Flex;

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 и за годината, приключваща на 31 декември 2021 г.

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.

АЛД АУТОМОТИВ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2021

Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Конфликтът между Русия и Украйна доведе до военни операции на украинска територия в началото на 2022 г.

Нарастващото напрежение между Русия, от една страна, и западните страни, от друга, беше последвано от тежки международни санкции срещу руските контрагенти, които имат тесни връзки с правителството, както и от ответни мерки от Русия. Тази ескалация може не само да окаже въздействие върху регионалните икономики, но и върху световната икономическа обстановка, във връзка с наличности на и разходи за енергия, суровини и стоки и допълнителни смущения във веригите на доставки.

АЛД Аутомотив ЕООД няма значителна пряка експозиция към Украйна, Русия или Беларус. Прекъсването на каналите за доставка и санкциите ще засегнат производствените предприятия на нови превозни средства и резервни части, което ще доведе до забавяне на доставката на нови превозни средства и удължаване на текущите договори, поради липсата на нови превозни средства. Увеличаването на цените на горивата и енергията ще предизвика инфлация, която ще повлияе на оперативните ни разходи. Пазарът на употребявани автомобили ще остане много силен, отразявайки горепосочените фактори, така потенциално компенсирайки всички отрицателни ефекти.

Внимателното наблюдение и скрининг на портфейлите на клиенти, доставчици и партньори се инициират от всички дъщерни дружества, включително от АЛД Аутомотив ЕООД, прилагайки подход, основан на риска. Приоритет на Сосиете Женерал и неговите бизнес линии е стриктното спазване на съществуващите закони и разпоредби и усърдно прилагане на мерките, произтичащи от международните санкции, приложими веднага след публикуването им.

Педро Диас
Управител
АЛД Аутомотив ЕООД
гр. София

21 юни 2022

2

ALD Automotive
АЛД Аутомотив ЕООД, София

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

Tel: +359 (2) 802 3300
Fax: +359 (2) 802 3350
www.deloitte.bg

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

Тел: +359 (2) 802 3300
Факс: +359 (2) 802 3350

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на АЛД Аутомотив ЕООД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на АЛД Аутомотив ЕООД („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 оповестяване на съществените 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 му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет". Ние сме независими от Дружеството в съответствие с 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

Управителят на Дружеството („Ръководството) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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.

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 Глобъл") 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.

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и 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 дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

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

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

Емил Бадов
Пълномощник на управителя Десислава Данкова
Регистриран одитор, отговорен за одита

бул. Ал. Стамболийски 103
1303 София, България

23 юни 2022

АЛД АУТОМОТИВ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2021
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Приходи			
Приходи от оперативна дейност	*4*	31,980	31,486
Нетен резултат от продажба на върнати активи	*4*	2,364	981
Общо приходи		**34,344**	**32,467**
Разходи за дейността			
Разходи, свързани с лизинговата дейност	*5*	(8,216)	(7,723)
Разходи за получени услуги	*6*	(793)	(765)
Разходи за материали и консумативи	*7*	(50)	(40)
Разходи за възнаграждения и осигурителни вноски на персонала	*8*	(2,340)	(2,275)
Разходи за амортизация	*12*	(16,891)	(16,967)
Разходи за амортизация на активи с право на ползване	*23*	(206)	(204)
Други разходи	*9*	(125)	(224)
Общо разходи за дейността		**(28,621)**	**(28,198)**
Финансови разходи, нетно	*10*	(457)	(614)
Печалба от оперативна дейност преди данъци		**5,266**	**3,655**
Данъци	*11*	(529)	(379)
Нетна печалба за годината		**4,737**	**3,276**
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		**4,737**	**3,276**

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен на 21 юни 2022 г. от:

ALD Automotive
АЛД Аутомотив ЕООД, София

Педро Диас
Управител

Стоян Иванов
Финансов директор

Емил Бадов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 23.06.2022

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

АЛД АУТОМОТИВ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2021
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	*12*	1,858	1,625
Активи, отдадени на оперативен лизинг	*12*	86,760	88,740
Аванси на доставчици	*15*	2,185	563
Нетна инвестиция във финансов лизинг	*13*	-	23
Репутация	*14*	-	-
Активи с право на ползване	*23*	497	697
Отсрочени данъчни активи	*11*	446	528
Общо нетекущи активи		**91,746**	**92,176**
Текущи активи			
Материални запаси	*16*	1,576	1,784
Вземания от клиенти и други търговски вземания	*15*	4,590	4,577
Парични средства	*17*	513	753
Други текущи активи	*18*	408	547
Общо текущи активи		**7,087**	**7,661**
ОБЩО АКТИВИ		**98,833**	**99,837**
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	*19*	4,000	4,000
Натрупана печалба		857	857
Текуща печалба		4,737	3,276
Общо собствен капитал		**9,594**	**8,133**
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	*20*	48,830	44,609
Лизингови задължения	*23*	291	494
Отсрочени данъчни пасиви	*11*	1,740	1,759
Общо нетекущи пасиви		**50,861**	**46,862**
Текущи пасиви			
Текуща част по дългосрочни заеми	*20*	32,944	39,813
Краткосрочни заеми	*20*	11	11
Лизингови задължения	*23*	206	204
Търговски и други задължения	*21*	965	906
Други текущи пасиви	*22*	4,252	3,908
Общо текущи пасиви		**38,378**	**44,842**
Общо пасиви		**89,239**	**91,704**
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**98,833**	**99,837**

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен на 21 юни 2022 г. от:

ALD Automotive
АЛД Аутомотив ЕООД, София

Педро Диас
Управител

Стоян Иванов
Финансов директор

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

Емил Бадов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 23.06.2022

Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

АЛД АУТОМОТИВ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември 2021
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020 (Преизчислен)
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		41,430	42,063
Плащания на доставчици		(12,545)	(12,429)
Плащания, свързани с възнаграждения на персонала		(2,057)	(2,006)
Плащания, свързани с покупка на автомобили		(30,746)	(38,327)
Постъпления, свързани с продажба на автомобили		12,816	13,376
Плащания, свързани с оперативен лизинг		(262)	(260)
Платен ДДС		(1,952)	(1,697)
Платен корпоративен данък		(400)	-
Други парични потоци		(104)	(170)
Нетен паричен поток от оперативната дейност		**6,180**	**551**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни активи		(38)	(73)
Нетен паричен поток, използван в инвестиционната дейност		**(38)**	**(73)**
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от заеми		42,528	30,725
Плащане на задължения по заеми		(45,177)	(27,702)
Изплатени лихви, такси		(434)	(587)
Изплатен дивидент		(3,276)	(3,957)
Изплатени банкови такси		(21)	(25)
Парични потоци от курсови разлики		(2)	(2)
Нетен паричен поток, използван във финансовата дейност		**(6,382)**	**(1,547)**
Нетно намаление на парични средства и парични еквиваленти		**(240)**	**(1,070)**
Парични средства в началото на периода		**753**	**1,823**
Парични средства в края на периода	*17*	**513**	**753**

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен на 21 юни 2022 г. от:

Педро Диас
Управител

ALD Automotive
АЛД Аутомотив ЕООД, София

Стоян Иванов
Финансов директор

Емил Бадов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 23.06.2022

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

АЛД АУТОМОТИВ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
За годината, приключваща на 31 декември 2021
Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Акционерен капитал	Натрупана печалба	Общо
Салдо към 01 януари 2020		**4,000**	**4,814**	**8,814**
Нетна печалба за годината		-	3,276	3,276
Изплатен дивидент		-	(3,957)	(3,957)
Друг всеобхватен доход		-	-	-
Салдо към 31 декември 2020	*19*	**4,000**	**4,133**	**8,133**
Нетна печалба за годината		-	4,737	4,737
Изплатен дивидент		-	(3,276)	(3,276)
Друг всеобхватен доход		-	-	-
Салдо към 31 декември 2021	*19*	**4,000**	**5,594**	**9,594**

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен на 21 юни 2022 г. от:

Педро Диас
Управител

ALD Automotive
АЛД Аутомотив ЕООД, София

Стоян Иванов
Финансов директор

Емил Бадов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Дата: 23.06.2022

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 033 ДЕЛОЙТ ОДИТ ООД

Бележките са неразделна част от финансовия отчет.

1. Информация за Дружеството

АЛД АУТОМОТИВ ЕООД („Дружеството“) е учредено на 21.02.2014 като дружество с ограничена отговорност в Търговския регистър на Агенцията по вписванията към Министерство на правосъдието, ЕИК 202946275.

Предметът на дейност на Дружеството е оперативен лизинг, отдаване под наем на превозни средства, машини и друга техника; управление на автопарк - поддръжка на превозните средства, телеметрия на превозни средства (проследяване и диагностика), управление на водача, управление на скоростта, управление на горивото и здравето, управление на безопасността и други дейности, не забранени от закона.

Дружеството се представлява от управителя, избран от Общото събрание на съдружниците, а когато са избрани повече от един управители, същите представляват Дружеството заедно или поотделно, освен ако Общото събрание реши друго.

Към 31 декември 2021 броят на заетите служители по трудов договор в Дружеството е 36 (вкл. 1 служител в отпуск по майчинство) (2020: 41, вкл. 2 служители в отпуск по майчинство).

Адресът на управление на Дружеството е гр. София 1715, Младост 4 Бизнес парк София сгр. 11Б.

Към 31.12.2021 основният капитал на Дружеството е в размер на 4,000 хил. лв., разпределен в 10,000 дяла по 400 лв. всеки. Регистрираният капитал е изцяло внесен. През август 2018 ЕЙ ЕЛ ДИ ИНТЕРНЕШЪНЪЛ ГРУП ХОЛДИНГ ГмбХ, Германия придобива 49% от акциите на Дружеството от Експресбанк АД, с което става едноличен собственик на капитала на Дружеството. Крайният собственик на капитала е Сосиете Женерал С.А., Франция.

2. База за изготвяне

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

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

Финансовият отчет е одобрен от Управителя на 21 юни 2022.

2.2. База за отчитане

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

2.3. Функционална валута и валута на представяне

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

2.4. Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет според МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да се различава от тези приблизителни оценки.

2. База за изготвяне (продължение)

2.4. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

Приблизителни оценки и допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана и в бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние на бъдещите периоди.

Остатъчни стойности

В началото на лизинговия договор АЛД Аутомотив ЕООД определя остатъчната стойност на автомобила, която се очаква да бъде в края на лизинговия период на база оценка на вторичния пазар за продажба на употребявани автомобили, анализ на продажните цени на върнатите от оперативен лизинг автомобили при изтичане на договора, следвайки политиките и процедурите, разработени от Групата на ЕЙ ЕЛ ДИ ИНТЕРНЕШЪНЪЛ и след финално одобрение от ЕЙ ЕЛ ДИ ИНТЕРНЕШЪНЪЛ, Франция.

На 11.03.2020 г. Световната Здравна Организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). АЛД поддържа силна финансова позиция и бизнесът й продължава да се възползва от добрия достъп до финансиране от мажоритарния си акционер Сосиете Женерал. В помощ на своите клиенти Дружеството разработи нов продукт ALD Flex, който позволява на клиента да сключи договор за оперативен лизинг със срок между 1 месец и 2 години без такса за предсрочно прекратяване. През 2021 беше извършено масово удължаване на изтичащи договори между 1 месец и 1 година. Голямото забавяне, свързано с доставката на нови автомобили значително повиши търсенето на използвани такива. Производителите на автомобили бяха силно засегнати от глобалния недостиг на чипове. В резултат на всички предприети мерки, Дружеството успя да запази стабилен автопарк. Дружеството е прегледало потенциалния ефект от пандемията при прилагането на съществените преценки и предположение за целите на финансовия отчет и не е идентифицирало необходимост от същественото им ревизиране. Дейността на Дружеството е обезпечена както със собствен оперативни средства, така и посредством споразумения за финансирания с Дружества от групата на компанията – майка.

2.5. Промени в МСФО

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

Следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от 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, свързанц 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.

2. База за изготвяне (продължение)

2.5. Промени в МСФО (продължение)

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 изменения на съществуващи стандарти са издадени от СМСС и приети от ЕС, но 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).

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 и изменения на съществуващи стандарти, 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)

2. База за изготвяне (продължение)

2.5. Промени в МСФО (продължение)

Дружеството очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти 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.

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики, описани по-долу се прилагат последователно във всички счетоводни периоди.

3.1. Операции с 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).

Основните валутни курсове към 31 декември на съответната година спрямо българския лев са, както следва:

	2021	*2020*
1 евро	1.95583	1.95583

3.2. Признаване на приходи и разходи

Приходите се признават като се използва 5 стъпковия модел на МСФО 15 за оценяване на приходите, при който основният принцип е, че приходите се признават съобразно прехвърлянето на обещаните стоки и услуги на клиента в размер, отразяващ възнаграждението, за което предприятието очаква да има право в замяна на тези стоки и услуги.

Дружеството признава приходи от договор с клиент, единствено когато са изпълнени всички от следните критерии:

а) страните по договора са одобрили договора (в писмен вид, устно или в съответствие с други обичайни търговски практики) и са решени да изпълняват съответните си задължения;

б) Дружеството може да идентифицира правата на всяка от страните по отношение на стоките или услугите, които се прехвърлят;

в) Дружеството може да идентифицира условията на плащане за стоките или услугите, които трябва да бъдат прехвърлени;

г) договорът има търговска същност (т.е. в резултат от договора се очаква да се променят рискът, времевите параметри или размерът на бъдещите парични потоци на предприятието); както и

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.2. Признаване на приходи и разходи (продължение)

д) има вероятност Дружеството да получи възнаграждението, на което то има право в замяна на стоките или услугите, които ще бъдат прехвърлени на клиента. При оценяването на вероятността възнаграждението да бъде получено, Дружеството взема предвид само способността и намерението на клиента да заплати размера на възнаграждението в изисквания срок. Размерът на възнаграждението, на което Дружеството ще има право, може да бъде по-нисък от цената, посочена в договора, ако възнаграждението е променливо, тъй като предприятието може да предложи на клиента ценова отстъпка.

Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите от лихви и разходите за лихви се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления или паричните плащания. Приходите и разходите се отчитат на принципа на съпоставимостта.

Приходи от лихви и разходи за лихви по финансов лизинг

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в отчета за всеобхватния доход на база на принципа на начисляване за всички лихвоносни инструменти при използване на метода на ефективния доход на основата на цената на придобиване или приложимия променлив лихвен процент. Приходите от лихви и разходите за лихви включват амортизация на всеки отбив или премия или други разлики между първоначалната балансова стойност на лихвоносни инструменти и тяхната стойност на падеж, изчислена на база ефективен лихвен процент.

Приходите от лихви и разходите, включват:

- Приходите от лихви по лизингови операции (финансов доход) се разпределят за срока на лизинговия договор и се признават на база на константна периодична норма на възвръщаемост от нетната инвестиция на лизингодателя.
- Лихви, признати на база на ефективен лихвен процент по финансови активи и пасиви, отчитани по амортизирана стойност;

Приходи по оперативен лизинг

Наемният доход от оперативни лизингови договори се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив.

Приходи от продажба на върнати автомобили и стоки

Приходи от продажба на върнати автомобили и стоки се признават, когато Дружеството прехвърля на купувача значителните рискове и ползи от собствеността върху автомобилите и стоките, Дружеството не запазва продължаващо участие в управлението на автомобилите и стоките, сумата на прихода и разходите, които са възникнали или ще възникнат от сделката, могат надеждно да бъдат оценени и е вероятно икономическите ползи, свързани със сделката, да се получат от Дружеството.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.2. Признаване на приходи и разходи (продължение)

Приходи от съпътстващи услуги и поддръжка на автопарк

Приходите от съпътстващите услуги и поддръжка на автопарк включват широк спектър от услуги, свързани с използването на автомобила, като маркиране, застраховане, планирано сервизно обслужване, гуми и др. (виж бел. 4). Приходите от такива услуги са разграничими задължения за изпълнение и се признават, зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на отчета за финансовото състояние.

Приходи от поддръжка на автомобили, отдадени на оперативен лизинг и от летни гуми

За да се признаят приходите от тези услуги по начин, който отразява предаването на контрола на предоставяните услуги, приходите от поддръжка на автомобили, отдадени на оперативен лизинг и от летни гуми се признават в съответствие с профила на нормалните разходи за поддръжка; получените „криви на разходите" се преразглеждат периодично, с цел да се съпоставят историческите действително направени разходи за поддръжка с очакваните разходи. В резултат на прилагането на тази политика, отсрочените приходи за поддръжка и летни гуми се признават в отчета за финансовото състояние, а печалба или загуба от поддържка и летни гуми се признава по време на срока на договора в отчета за всеобхватния доход.

Приходи от и разходи за такси и комисиони

Другите приходи от такси и комисиони, включително такси за логистични услуги, застрахователно и друго посредничество се признават с извършването на съответните услуги.

Другите разходи за такси и комисиони, свързани основно с банкови услуги и такси за услуги, се признават с получаването на съответните услуги.

3.3. Данъци върху печалбата

Данъкът върху печалбата включва начислените текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в отчета за всеобхватния доход с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала.

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2021 е 10% (2020: 10%). Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсрочените данъци се определят като се използва балансовият пасивен метод за всички временни разлики към датата на отчета, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, при условие че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.4. Финансови активи и пасиви

МСФО 9 изисква всички финансови активи да бъдат оценявани по амортизирана стойност или справедлива стойност, в зависимост от класификацията им съобразно бизнес модела, при който се държат, както и техните договорни характеристики на паричните потоци.

Финансов актив е всеки актив, който е:
- Парични средства;
- Капиталов инструмент на друго предприятие;
- Договорно право.

МСФО 9 има само три класификации за финансовите активи, които са оценявани по:
- справедлива стойност през печалбата или загубата (ССППЗ);
- справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССПДВД);
- амортизирана стойност.

(а) Класификация на финансовите активи

Дружеството класифицира своите финансови активи както следва:

- парични средства (включително парични депозити);
- търговски вземания.
- инвестиция във финансов лизинг

Паричните средства и търговските вземания са включени в текущи активи, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след края на отчетния период, които се класифицират като нетекущи. Вземанията на Дружеството са представени в отчета за финансовото състояние като „търговски и други вземания". Паричните депозити в банки са представени в отчета за финансовото състояние като „парични средства", а тези, предоставени на трети лица – като „други вземания".

(б) Първоначално признаване на финансови активи

Дружеството признава финансов актив в отчета за финансовото състояние единствено когато стане страна по договорните условия на инструмента. Дружеството признава всички свои безусловни вземания като активи, когато стане страна по договорното споразумение и като последица от това има юридическо право да получи парични средства.

(в) Първоначално оценяване на финансови активи

Финансовите инструменти може да възникнат от различни сделки, които може да се разделят на два основни източника:
- Търговски вземания, които произлизат от сделки за приходи, признати според изискванията на МСФО 15;
- Всички други финансови инструменти, които са придобити или поети.

С изключение на търговските вземания, които не съдържат значителен компонент на финансиране, при първоначалното признаване Дружеството оценява финансовия актив по неговата справедлива стойност плюс разходите по сделката, пряко отнасящи се за придобиването му.

Първоначалното признаване на търговските вземания, възникнали от сделки в обхвата на МСФО 15, се определят според изискванията за признаване на МСФО 15 и поначало се оценяват по цената на сделката, когато сделката не съдържа значителен компонент на финансиране. В съответствие с изискванията на МСФО 9, всички други финансови активи Дружеството оценява при първоначалното признаване по справедлива стойност.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.4. Финансови активи и пасиви (продължение)

МСФО 9 се позовава на дефиницията за справедлива стойност, както е определена в МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност т.е. справедливата стойност е цената, която би била получена за продажбата на актив или платена за прехвърлянето на пасив, в обичайна сделка между пазарни участници на датата на оценяване. Резултатът е, че оценката на справедливата стойност за нуждите на МСФО 9 се базира на пазарния подход, а не на специфичната за Дружеството стойност. Дружеството оценява справедливата стойност на финансовия инструмент, като използва техника за оценяване на справедливата стойност и йерархията, както е определено в МСФО 13.

(г) Последващо оценяване, бизнес модел и характеристики на паричните потоци

След първоначалното признаване Дружеството оценява финансовия актив по:

- справедлива стойност през печалбата или загубата (ССППЗ);
- справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССПДВД);
- амортизирана стойност.

Бизнес моделът се отнася за начина, по който Дружеството управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци, т.е. да се събират договорните парични потоци, да се продават или и двете. Оценката на бизнес модела на Дружеството се базира на сценарии, които основателно се очаква да се реализират, а не на най-лошия вариант или на стресови сценарии.

Характеристиките на паричните потоци се отнасят за начина на събиране от Дружеството на бъдещите парични потоци от финансовите активи и дали те се отнасят за плащане на главница, лихви или други печалби.

Финансови активи, които не са държани при бизнес модел, която цел е да се събират договорните парични потоци или при бизнес модел, целта на който се постига както чрез събиране на договорните парични потоци, така и продажба на финансови активи, на последваща дата се оценяват по бизнес модела справедлива стойност през печалби и загуби (ССППЗ).

(д) Обезценка на финансови активи

Съгласно изискванията на МСФО 9, Дружеството използва модела на очакваните кредитни загуби.

Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена приблизителна оценка на кредитните загуби (т.е. настоящата стойност за целия паричен недостиг) през очаквания срок на финансовия инструмент. Паричният недостиг е разликата между паричните потоци, дължими на предприятието по договор, и паричните потоци, които предприятието очаква да получи. Тъй като очакваните кредитни загуби вземат под внимание сумата и момента на плащанията, кредитната загуба възниква дори когато Дружеството очаква да му бъде напълно платено, но по – късно отколкото се изисква по договор.

По отношение на финансовите активи кредитната загуба е настоящата стойност на разликата между:

- Договорните парични потоци, дължими на предприятието по договора; и
- Паричните потоци, които Дружеството очаква да получи.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.4. Финансови активи и пасиви (продължение)

В съответствие с изискванията на МСФО 9, към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали кредитният риск на финансовите активи се е увеличил значително след първоначалното признаване. При оценката си Дружеството отчита промяната в риска от настъпване на неизпълнение през очаквания срок на финансовия актив, а не промяната в размера на очакваните кредитни загуби. За да направи тази оценка, Дружеството сравнява риска от настъпване на неизпълнението по финансовия актив към отчетната дата и към датата на първоначалното признаване и взема предвид разумната и аргументирана информация, достъпна без извършване на излишни разходи или усилия, която удостоверява значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване.

За целта, Дружеството прилага трифазен модел за класификация на финансовите активи от гледна точка на оценка на наличието на значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване на финансовите активи:

Фаза 1: в тази фаза се класифицират финансовите активи, които са редовни (текущи), кредитният им риск е нисък и за тях не е налице значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване;

Фаза 2: в тази фаза се класифицират финансовите активи, за които е налице просрочие по договорните плащания повече от 90 дни и увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване е значително;

Фаза 3: в тази фаза се класифицират финансовите активи, за които са налице обективни доказателства за невъзможност от обслужване на договорните плащания и увеличението на кредитния риск след първоначалното признаване е значително.

МСФО 9 определя два подхода за признаване на очаквани кредитни загуби:

- *Общ подход:*

За финансови инструменти, по отношение на които няма значително увеличение на кредитния риск след датата на първоначалното признаване, признатият коректив за загуби трябва да представлява очакваните кредитни загуби за 12 месеца;

За финансови инструменти, по отношение на които има значително увеличение на кредитния риск след датата на първоначалното признаване, признатият коректив за загуби трябва да представлява очакваните кредитни загуби за целия срок.

- *Опростен подход*:

За всички финансови инструменти признатият коректив за загуби трябва да представлява очакваните кредитни загуби за целия срок.

Дружеството е приложило опростения подход за признаване на очаквани кредитни загуби за целия срок на договора. При този подход не се изисква значителна приблизителна оценка и преценка, за да се определи дали са настъпили промени в кредитния риск и дали тези промени са значителни.

Дружеството е приложило разрешеното от МСФО 9 улеснение за прилагане на матрица на провизиите за нуждите на оценяването на очакваните кредитни загуби за целия срок по отношение на търговските вземания.

Дружеството прилага колективна оценка на очакваните кредитни загуби по отношение на търговските вземания.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.4. Финансови активи и пасиви (продължение)

Финансови пасиви

МСФО 9 изисква всички финансови пасиви да бъдат класифицирани като последващо оценявани по амортизирана стойност, с изключение на:

- Финансови пасиви, определени за оценяване по ССППЗ;
- Финансови пасиви, които възникват, когато прехвърлянето на финансов актив не отговаря на условията за отписване или се прилага подхода на продължаващото участие;
- Договори за финансова гаранция. Ако не се прилагат предходните две точки, издателят на такъв договор трябва да го оцени на по-високата стойност от а) обезценка и б) първоначално признатата стойност, намалена с натрупаната сума на приходите, признати в съответствие с изискванията на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти;
- Споразумения за предоставяне на кредит с лихвен процент под пазарния;
- Възнаграждение под условие, признато от придобиващия в бизнес комбинация, за което се прилага МСФО 3 Бизнес комбинации.

Финансов пасив е всеки пасив, който е:

- Договорно задължение:
  - да се предоставят парични средства или друг финансов актив на друго предприятие; или
  - да се разменят финансови активи или финансови пасиви с друго предприятие при условия, които са потенциално неблагоприятни за предприятието.
- Договор, който ще бъде или може да бъде уреден в инструменти на собствения капитал на издателя.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения, лихвоносни заеми и лизингови задължения. Търговските и други задължения са класифицирани в отчета за финансовото състояние като текущи пасиви, с изключение на тези с падеж повече от 12 месеца след края на отчетния период, които се класифицират като нетекущи.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, а впоследствие по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Оценяване по справедлива стойност

Дружеството прилага МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“. МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност, както на финансови инструменти, така и на нефинансови позиции. Стандартът не е приложим за операциите с плащане на базата на акции, попадащи в обхвата на МСФО 2 „Плащане на базата на акции“, лизинговите операции в рамките на обхвата на МСС 17 „Лизинг“; както и по отношение на оценките, които имат някои сходства с оценяването по справедлива стойност, но не представляват такова - като оценката по нетна реализируема стойност в МСС 2 „Материални запаси“ или по стойността в употреба в МСС 36 „Обезценка на активи“.

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е изходяща цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна за наблюдение или оценена приблизително чрез друга техника на оценяване.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.4. Финансови активи и пасиви (продължение)

Оповестяване на справедлива стойност (продължение)

МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване", изисква оповестяване в бележките към финансовия отчет на информация относно справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Политиката на Дружеството е да оповестява информация за справедливата стойност на тези активи и пасиви, за които има налична пазарна информация, и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетната стойност.

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства в брой и по банкови сметки, заеми, вземания и задължения. Справедливата стойност на финансовите инструменти е близка до балансовата им стойност. За да се оцени справедливата стойност на всяка група финансови инструменти, се използват следните методи и предположения.

Парични средства в брой и по банкови сметки – поради ликвидния характер на тези инструменти, тяхната балансова стойност съответства на справедливата стойност.

Нетните инвестиции във финансов лизинг представляват настоящата стойност на минималните лизингови плащания, намалени с начислената обезценка за загуби. Пазарната стойност на вземанията от клиенти по финансов лизинг (или нетните инвестиции във финансов лизинг) не се различава съществено от балансовата им стойност, тъй като в съществената си част договорите за лизинг са с плаващ лихвен процент, който отразява промяната в пазарните нива.

Получените заеми се признават първоначално по справедлива стойност намалена със свързани с транзакцията разходи. След първоначалното признаване те се отчитат по амортизирана стойност. Заемите са с плаващи лихвени проценти на базата на EURIBOR, вариращи съобразно пазарните условия. Следователно, балансовата стойност на заемите не се отличава значително от тяхната справедлива стойност.

Другите вземания и задължения се представят по номинална стойност, като вземанията са намалени с обезценките за загуба. Балансовата стойност на тези инструменти е най-добрата оценка на тяхната очаквана справедлива стойност.

Търговски вземания

Търговските вземания се класифицират като финансови активи и произлизат от сделки за приходи, признати според изискванията на МСФО 15. Търговските вземания не съдържат значителен компонент на финансиране, при първоначалното признаване се оценяват по цената на сделката.

Дружеството прилага колективна оценка на очакваните кредитни загуби по отношение на търговските вземания. Тези търговски вземания допълнително се включват в групи с подобни характеристики на кредитния риск. За всяка група ежемесечно се извършва колективна преценка за обезценка, като се изготвя матрица на провизиите, в която се прилагат фиксирани проценти за обезценка. Фиксираните проценти за обезценка се прилагат за календарна година. В края на годината Дружеството преразглежда методологията и предположенията, използвани за приблизителната оценка на очакваните кредитни загуби, за да намали всякаква разлика между приблизителната оценка на очакваните кредитни загуби и фактическите кредитни загуби. При необходимост, Дружеството променя фиксираните проценти за обезценка и ги прилага за следващата календарна година.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.4. Финансови активи и пасиви (продължение)

За 2020 г. Дружеството прилага следните фиксирани проценти в матрицата на провизиите за нуждите на оценяването на очакваните кредитни загуби на търговските вземания с колективна оценка, но в зависимост от техния индивидуален падеж:

- Просрочие 0 дни - обезценяват се с 0,84%;
- Просрочие 1 до 30 дни – обезценяват се с 5,66%;
- Просрочие 31 до 60 дни - обезценяват се с 20,00%;
- Просрочие 61 до 90 дни - обезценяват се с 12,06%;
- Просрочие над 91 дни - обезценяват се с 18,18%;

Горепосочените фиксирани проценти за обезценка са изчислени на база на извършен от Дружеството анализ на историческите данни за 4-годишната несъбираемост на търговските вземания.

За 2021 г. Дружеството прилага следните фиксирани проценти в матрицата на провизиите за нуждите на оценяването на очакваните кредитни загуби на търговските вземания с колективна оценка, но в зависимост от техния индивидуален падеж:

- Просрочие 0 дни - обезценяват се с 0,66%;
- Просрочие 1 до 30 дни – обезценяват се с 4,97%;
- Просрочие 31 до 60 дни - обезценяват се с 17,29%;
- Просрочие 61 до 90 дни - обезценяват се с 10,66%;
- Просрочие над 91 дни - обезценяват се с 21,04%;

Горепосочените фиксирани проценти за обезценка са изчислени на база на извършен от Дружеството анализ на историческите данни за 4-годишната несъбираемост на търговските вземания.

3.5. Парични средства

Паричните средства в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки и в брой.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства включват паричните средства, както са дефинирани по-горе и банкови овърдрафти, ако има такива към датата на отчета за финансовото състояние.

3.6. Лизингови договори

Дружеството като лизингополучател

Дружеството оценява дали даден договор е или съдържа лизинг при започване на договора. Дружеството признава актив с право на ползване и съответно лизингово задължение по отношение на всички договорености за лизинг, в които е лизингополучател, с изключение на краткосрочните лизингови договори (определени като лизингови договори със срок на лизинг от 12 месеца или по-малко) и лизингови договори, активите по които са с ниска стойност (като таблети и персонални компютри, малки мебели за офиса и телефони). За тези лизингови договори Дружеството признава лизинговите плащания като оперативен разход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен ако друга систематична база не е по-представителна за времевия модел, в който се реализират икономическите ползи от наетите активи.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.6. Лизингови договори (продължение)

Лизинговото задължение първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към датата на започване, дисконтирани с присъщия за лизинга лихвен процент. Ако този лихвен процент не може да се определи лесно, Дружеството използва свой диференциален лихвен процент.

Лизинговите плащания, участващи в оценката на лизинговото задължение, включват:

- Фиксирани лизингови плащания (включително фиксираните по същество плащания), намалени с всички вземания по лизингови стимули;
- Променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или лихвен процент, първоначално измерени с помощта на индекса или процента към началната дата;
- Сумата, която се очаква да бъде платима от лизингополучателя по гаранции за остатъчна стойност;
- Цената на упражняване на опциите за покупка, ако в голяма степен е сигурно, че лизингополучателят ще упражни опциите; и
- Плащане на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява упражняването на опция за прекратяване на лизинговия договор.

Лизинговото задължение се представя на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Впоследствие лизинговото задължение се оценява чрез увеличаване на балансовата стойност, което да отрази лихвата върху лизинговото задължение (използвайки метода на ефективния лихвен процент) и чрез намаляване на балансовата стойност, което да отрази направените лизингови плащания. Дружеството преоценява лизинговото задължение (и съответно коригира свързания актив с право на ползване), когато:

- Срокът на лизинга се е променил или има значително събитие или промяна в обстоятелствата, което води до промяна в оценката на упражняването на опция за покупка, като в този случай лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизирана дисконтова ставка.
- Лизинговите плащания се променят поради промени в индекс или процент или промяна в очакваното плащане по гарантирана остатъчна стойност, в които случаи лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва непроменена дисконтова ставка (освен ако промяната в лизинговите плащания не се дължи на промяна в плаващ лихвен процент, в който случай се използва ревизирана дисконтова ставка).
- Изменя се договор за лизинг и изменението на лизинга не се отчита като отделен лизинг, като в този случай лизинговото задължение се преоценява въз основа на срока на лизинга на изменения лизингов договор чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизирана дисконтова ставка към действителната дата на изменението.

Активите с право на ползване включват първоначалното оценяване на съответното лизингово задължение, лизинговите плащания, направени в деня на започване или преди него, намалени с получените стимули по лизинга и всякакви първоначални преки разходи. Впоследствие те се оценяват по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Когато Дружеството поема задължение за разходи за демонтиране и премахване на нает актив, възстановяване на обекта, на който този актив се намира или възстановяване на базовия актив до състоянието, изисквано от условията на лизинговия договор, провизия се признава и оценява съгласно МСС 37. Доколкото разходите са свързани с актив с право на ползване, разходите се включват в съответния актив с право на ползване, освен ако тези разходи не са направени за производство на материални запаси.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.б. Лизингови договори (продължение)

Активите с право на ползване се амортизират за по-краткия период на срока на лизинговия договор и полезния живот на базовия актив. Ако лизинговият договор прехвърля собствеността върху базовия актив или цената на придобиване на актива с право на ползване и това отразява очакването на Дружеството да упражни опция за покупка, съответният актив с право на ползване се амортизира през полезния живот на базовия актив. Амортизацията стартира от датата на започване на лизинговия договор.

Активите с право на ползване се представят на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

Дружеството прилага МСС 36, за да определи дали даден актив с право на ползване е обезценен и отчита всяка установена загуба от обезценка, както е описано в политиката „Имоти, машини и съоръжения".

Като практическа целесъобразна мярка, МСФО 16 позволява на лизингополучателя да не разделя нелизинговите компоненти и вместо това да отчита всеки лизинг и свързаните с него нелизингови компоненти като една договореност. Дружеството не е използвало тази практическа целесъобразна мярка. За договори, които съдържат лизингов компонент и един или повече допълнителни лизингови или нелизингови компонента, Дружеството разпределя възнаграждението в договора към всеки лизингов компонент на базата на относителната самостоятелна цена на лизинговия компонент и на съвкупната самостоятелна цена на нелизинговите компоненти.

Дружеството като лизингодател

Приходите от наем от оперативен лизинг се признават по линейния метод през срока на съответния лизингов договор. Първоначалните преки разходи, направени при договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се прибавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават по линейния метод през срока на лизинговия договор.

Когато договорът включва както лизингови, така и нелизингови компоненти, Дружеството прилага МСФО 15, за да разпредели възнаграждението по договора към всеки един от компонентите.

3.б. Имоти, машини и съоръжения

Собствени активи

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. При първоначалното си придобиване имотите, машините и съоръженията се оценяват по цена на придобиване (себестойност), която включва покупната цена, включително митнически такси и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние. Преките разходи са: разходи за подготовка на обекта, разходи за първоначална доставка и обработка, разходите за монтаж, разходи за хонорари на лица, свързани с проекта, невъзстановяеми данъци и др.

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

Последващи разходи

Последващите разходи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива или полезния живот.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.6. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Всички останали разходи се признават в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им. Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, които имат характер на подмяна на определени възлови части или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно, неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Амортизации

Амортизацията на собствените активи се начислява в отчета за всеобхватния доход на база на линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот. Полезният живот по групи активи е определен в съответствие с физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и с предполагаемото морално остаряване. Амортизацията започва от момента на въвеждане на активите в употреба.

Амортизацията на активите, отдадени на оперативен лизинг, се начислява на база на линейния метод съобразно срока на лизинговия договор до предварително определената остатъчната стойност на съответния актив.

Срок на полезен живот:

Група активи	2021
Транспортни средства	4 години
Компютърно оборудване	3 години
Мебели и офис оборудване	6 - 7 години
Съоръжения и оборудване, отдадени на оперативен лизинг	3 - 5 години
Подобрения/Ремонт на нает актив	съобразно срока на договора за наем

Годишни амортизационни норми:

Група активи	%
Мебели и офис оборудване	15
Транспортни средства – оперативен лизинг	20 - 33.33
Компютри	33.33
Транспортни средства	25
Подобрения/Ремонт на нает актив	33.33

Обезценка на активи

Балансовите стойности на имотите, машините и съоръженията подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите.

Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедливата стойност, намалена с разходите за продажба или стойността в употреба. За определянето на стойността при употреба на активите, бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

Определеният срок на годност на всеки дълготраен материален актив се преглежда в края на всяка година и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира перспективно.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

3.8. Нематериални активи

Софтуер

Софтуерът, придобит от Дружеството, се отчита по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериалните активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за всеобхватния доход на база на линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията започва от момента на въвеждане на активите в употреба. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

▪	Софтуер	33,33%	3 години

3.9. Материални запаси

Материалните запаси представляват активи, върнати по договори за оперативен лизинг. Те се отчитат по по-ниската стойност между отчетната стойност и нетна реализируема стойност.

3.10. Провизии

Провизия се признава в отчета за всеобхватния доход, когато Дружеството има законово или договорно задължение, което е резултат от минало събитие и е вероятно да има изходящ поток от икономически облаги за уреждане на това задължение.

Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на финансовия отчет, за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен.

3.11. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

4. Приходи

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Приходи от оперативен лизинг, възникнали от:		
Лизингови вноски	20,443	20,411
Приходи от съпътстващи услуги и поддръжка на автопарк	11,537	11,061
Общо приходи от оперативен лизинг	**31,980**	**31,472**
Приходи от финансов лизинг, възникнали от:		
Лихви и такси по финансов лизинг	-	4
Приходи от съпътстващи услуги и поддръжка на автопарк	-	9
Общо приходи от финансов лизинг	-	**13**
Приходи от продажба на автомобили, върнати от лизинг, застрахователни обезщетения и предсрочни прекратявания на договори	11,564	11,953
Балансова стойност на продадените активи	(9,118)	(10,717)
Други съпътстващи разходи	(82)	(252)
Нетен резултат от продажба на превозни средства	**2,364**	**982**
Общо приходи	**34,344**	**32,467**

Съпътстващите услуги и поддръжка на автопарк включват широк спектър от услуги, свързани с използването на автомобила, като: маркиране, застраховане, планирано сервизно обслужване, гуми, сезонна смяна и съхранение на гуми, винетни стикери, заплащане на данък МПС, предоставяне на услугите заместващ автомобил, пътна помощ, физическо преместване, управление на автопарк (включваща организиране на всички, необходими дейности, свързани с използването на автомобила като сервизен мениджмънт, застрахователен мениджмънт, документация, гуми и други).

Приходите от поддръжка на отдадените на оперативен лизинг активи и приходите от летни гуми, които са част от вноската, първоначално не се признават в пълния размер, а се разсрочват, за да се постигне съпоставимост на приходите и разходите.

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Брутни приходи от съпътстващи услуги и поддръжка на автопарк	11,627	11,226
Отсрочени приходи във връзка с поддръжката на автомобили и покупката на летни гуми	(90)	(165)
Нетни приходи от съпътстващи услуги и поддръжка на автопарк	**11,537**	**11,061**

Нетният резултат от продажба на превозни средства включва резултата от продажбата на върнати от оперативен лизинг автомобили, тотални щети, кражби и предсрочно прекратяване на лизингови договори.

5. Разходи, свързани с лизинговата дейност

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Разходи, свързани с оперативен лизинг	8,216	7,714
Разходи, свързани с финансов лизинг	-	9
Разходи по договори за поддръжка на автопарк	-	-
Общо разходи, свързани с лизингова дейност	**8,216**	**7,723**

Разходите, свързани с лизинговата дейност включват всички преки разходи по поддръжка, застраховане и експлоатация на автомобилите, както и всеки друг пряк разход, свързан с договорите за оперативен лизинг на Дружеството.

6. Разходи за получени услуги

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Разходи за наем	40	51
Разходи за други външни услуги	70	89
Разходи за комуникации	29	29
Одит и консултантски услуги	193	177
Разходи за управленски, ИТ и други услуги от свързани лица	461	419
Общо разходи за получени услуги	**793**	**765**

7. Разходи за материали и консумативи

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Материали и консумативи за офиса	39	35
Печатни и рекламни материали	11	5
Общо разходи за материали и консумативи	**50**	**40**

8. Разходи за възнаграждения и осигурителни вноски на персонала

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Разходи за текущи и допълнителни възнаграждения	1,632	1,601
Разходи за осигурителни вноски	324	342
Провизия за начислен неизползван отпуск	2	14
Провизия за бонуси	382	318
Общо разходи за възнаграждения и осигурителни вноски на персонала	**2,340**	**2,275**

9. Други разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Разходи, свързани със служебни коли	71	88
Командировки и организирани мероприятия/събития	27	29
Други административни разходи	39	58
Приходи от обезценка на вземания	(12)	(57)
Разходи за обезценка на репутация	-	106
Общо други разходи	**125**	**224**

10. Финансови разходи, нетно

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Разходи за лихви и такси по получени заеми	439	598
Банкови такси и комисионни	16	14
Валутни разлики	2	2
Финансови разходи, нетно	**457**	**614**

11. Данъци

През 2021 г. и 2020 г. Дружеството е реализирало данъчна печалба.

Основните компоненти на разхода за данъци са:

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Разходи за текущ данък	(466)	-
Приходи от отсрочени данъци	-	-
Разходи за отсрочени данъци	(63)	(379)
Разходи за данъци	**(529)**	**(379)**

Корпоративен данък

	Годината, приключваща на 31.12.2021	Годината, приключваща на 31.12.2020
Печалба преди данъци	5,266	3,655
Данъчна ставка	10%	10%
Данък съгласно данъчна ставка	526	366
Ефект от данъчни постоянни разлики	3	13
Разходи за данъци	**529**	**379**

11. Данъци (продължение)

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември, както следва:

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Отсрочени данъчни активи		
Амортизации	6	2
Данъчна загуба за пренасяне	-	97
Неизползвани отпуски на персонала	10	10
Начислени бонуси на персонала	54	48
Начислени провизии за разходи	88	74
Приходи за бъдещи периоди за поддръжка на автопарк	235	226
Обезценка на върнати активи от оперативен лизинг и вземания	53	71
Общо отсрочени данъчни активи	**446**	**528**
Отсрочени данъчни пасиви		
Ускорена амортизация за данъчни цели	**(1,740)**	**(1,759)**
Общо отсрочени данъчни пасиви	**(1,740)**	**(1,759)**

	Отчет за всеобхватния доход Годината, приключваща на 31.12.2021	Отчет за всеобхватния доход Годината, приключваща на 31.12.2020
Начислени разходи за обезценка	10	(1)
Данъчна печалба	97	(33)
Ускорена амортизация за данъчни цели	(23)	417
Приходи за бъдещи периоди за поддръжка на автопарк	(9)	(16)
Разходи за бонуси и неизползван отпуск и провизии	(12)	12
Разход за отсрочени данъци	**63**	**379**
Разход по текущ корпоративен данък	**466**	**-**
Общо разход за данъци	**529**	**379**

Съгласно българското законодателство данъчна загуба, възникнала през финансовата година може да бъде пренесена за бъдещи периоди и прихванатa от бъдещи облагаеми печалби през всяка от следващите пет финансови години. Към 31 декември 2021 Дружеството има данъчни загуби в размер на 0 лв. (2020: данъчни загуби в размер на 97 хил. лв.).

12. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Промените в дълготрайните активи са описани по-долу:

	Компютърно оборудване	Мебели и офис оборудване	Транспортни средства	Подобрения/ Ремонт на нает актив	Нематериални активи	Общо	Транспортни средства по договори за оперативен лизинг
Отчетна стойност							
Към 1 януари 2020	191	104	1,237	73	9	**1,614**	**117,837**
Придобити	27	27	1,411	-	10	**1,475**	**30,557**
Отписани	(22)	(5)	(1,006)	-	(1)	**(1,034)**	**(23,613)**
Към 31 декември 2020	196	126	1,642	73	18	**2,055**	**124,781**
Придобити	29	2	544	-	-	**575**	**23,948**
Отписани	(14)	-	(30)	-	-	**(44)**	**(21,461)**
Към 31 декември 2021	211	128	2,156	73	18	**2,586**	**127,268**
Натрупана амортизация							
Към 1 януари 2020	(145)	(28)	(93)	(7)	(5)	**(278)**	**(32,262)**
Начислена през годината	(27)	(19)	(251)	(15)	(3)	**(315)**	**(16,654)**
Отписана	21	3	137	-	2	**163**	**12,875**
Към 31 декември 2020	(151)	(44)	(207)	(22)	(6)	**(430)**	**(36,041)**
Начислена през годината	(26)	(19)	(252)	(15)	(6)	(318)	(16,574)
Отписана	14	-	6	-	-	**20**	**12,107**
Към 31 декември 2021	(163)	(63)	(453)	(37)	(12)	(728)	(40,508)
Балансова стойност							
Към 31 декември 2020	**45**	**82**	**1,435**	**51**	**12**	**1,625**	**88,740**
Към 31 декември 2021	**48**	**65**	**1,703**	**36**	**6**	**1,858**	**86,760**

Дружеството е извършило преглед за обезценка на дълготрайните материални активи (вкл. на транспортните средства, отдадени на оперативен лизинг) към 31 декември 2021 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.

13. Нетна инвестиция във финансов лизинг

Нетната инвестиция във финансов лизинг се получава като разлика между брутната инвестиция във финансов лизинг, намалена с нереализирания финансов приход и начислената обезценка.

Нетната инвестиция във финансов лизинг е разпределена, както следва:

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Брутна инвестиции във финансов лизинг	-	23
Нереализиран финансов доход	-	-
Нетни минимални лизингови плащания	-	23
Обезценка	-	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	23

Към 31 декември 2021 Дружеството няма инвестиция във финансов лизинг, тъй като всички задължения по договори за финансов лизинг, придобити от МКБ са напълно изплатени.

14. Репутация

На 31.07.2016 г. АЛД Аутомотив ЕООД става едноличен собственик на капитала на МКБ Аутопарк ЕООД въз основа на Договор за прехвърляне на дружествени дялове, подписан на 19.07.2016 г., между АЛД Аутомотив ЕООД и МКБ – Евролизинг Автопарк АД, Унгария. Цената, която е платена на унгарското дружество за придобиването на дружествени дялове на МКБ Аутопарк ЕООД, е в размер на 3,237 хил. лв.

На 25.10.2016 г. МКБ Аутопарк ЕООД се влива в АЛД Аутомотив ЕООД и престава да съществува.

Към 31.12.2020 Дружеството е извършило преглед за обезценка на търговската репутация. Поради изтичане на лизинговите договори, на база на които е изчислена репутацията, Дружеството е начислило 100% обезценка на търговската репутация в размер на 106 хил. лв. Към 31.12.2021 Дружеството не отчита репутация.

15. Вземания от клиенти и други търговски вземания

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Вземания от клиенти и контрагенти	3,583	3,719
Разходи за бъдещи периоди	1,454	1,554
Общо вземания	**5,037**	**5,273**
Обезценка		
Начално салдо	(696)	(752)
Провизия за годината	(81)	(157)
Отписани вземания	237	-
Получени плащания по провизирани вземания	93	213
Крайно салдо	(447)	(696)
	4,590	**4,577**

Аванси на доставчици в размер на 2,185 хил. лв. (2020: 563 хил. лв.) са свързани с плащания за превозни средства, които все още не са доставени.

15. Вземания от клиенти и други търговски вземания (продължение)

Дружеството прилага колективна оценка на очакваните кредитни загуби по отношение на търговските вземания. Дружеството е приложило разрешеното от МСФО 9 улеснение за прилагане на матрица на провизиите за нуждите на оценяването на очакваните кредитни загуби за целия срок по отношение на търговските вземания.

Обезценката на вземанията е разликата между балансовата стойност на вземането от клиента и неговата възстановима стойност. Очакваните кредитни загуби се признават в отчета за всеобхватния доход и се отразяват по сметка-коректив на вземанията. Дружеството квалифицира като рискова експозиция при неплащане на 3 месечни вноски. Начислената обезценка към 31 декември 2021 е в размер на 418 хил. лв. (31.12.2020: 623 хил. лв.). Също така, Дружеството е осчетоводило допълнително обезценка в размер на 0 лв., начислена за оспорвани фактури от страна на клиентите (31.12.2020: 5 хил. лв.).

Възрастовата структура на вземанията от редовно плащащите клиенти към 31.12.2021 е :

- Просрочие 0 дни – 2,857 хил. лв.
- Просрочие 1 до 30 дни – 84 хил. лв.
- Просрочие 31 до 60 дни – 57 хил. лв.
- Просрочие 61 до 90 дни – 4 хил. лв.
- Просрочие над 91 дни – 2 хил. лв.

Възрастовата структура на вземанията от редовно плащащите клиенти към 31.12.2020 е :

- Просрочие 0 дни – 2 724 хил. лв.
- Просрочие 1 до 30 дни – 201 хил. лв.
- Просрочие 31 до 60 дни – (9) хил. лв.
- Просрочие 61 до 90 дни – (4) хил. лв.
- Просрочие над 91 дни – 9 хил. лв.

Отделно Дружеството следи вземанията от застрахователи във връзка с тотални щети и кражби на автомобили от автопарка на Дружеството. Към 31 декември 2021 вземанията от застрахователи възлизат на 160 хил. лв. (31.12.2020: 175 хил. лв.), като обезценката е в размер на 0 лв., свързана с непокрити вземания над 1 година (31.12.2020: 38 хил. лв.).

16. Материални запаси

Активите от изтекли или предсрочно прекратени лизингови договори са отчетени като стоки в отчета за финансовото състояние на Дружеството. Те са отчетени по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Към 31 декември 2021 г. брутната сума на материалните запаси е в размер на 1,606 хил. лв., начислените обезценки на стоките са в размер на 30 хил. лв., нетната сума е в размер на 1,576 хил. лв. Към 31 декември 2020 г. брутната сума на материалните запаси е в размер на 1,918 хил. лв., начислените обезценки на стоките са в размер на 134 хил. лв., нетната сума е в размер на 1,784 хил. лв.

17. Парични средства

Разплащателните сметки са открити в Уникредит Булбанк АД и Банка ДСК ЕАД. Към 31 декември 2021 и 2020 паричните средства се състоят от:

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Разплащателни сметки	513	753
Касови наличности	-	-
Общо парични средства	**513**	**753**

17. Парични средства (продължение)

Към 31 декември 2021 г. балансовата стойност на паричните средства е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Паричните средства се класифицират и оценяват по амортизирана стойност.

Паричните средства на Дружеството са по банкови сметки при банки с дългосрочен рейтинг BBB- и BBB+ на Fitch Ratings. Очакваната кредитна загуба на паричните средства би била несъществена.

18. Други текущи активи

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Вземания по ДДС	150	493
Предоставени депозити	237	51
Други текущи активи	21	3
Общо други текущи активи	**408**	**547**

19. Основен капитал

Към 31 декември 2021 и 2020 г. основният капитал на Дружеството е в размер на 4,000 хил. лв., разпределен в 10,000 дяла по 400 лв. всеки. Регистрираният капитал е изцяло внесен.

20. Задължения по получени заеми

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Лихвоносни заеми – краткосрочна част	32,944	39,813
Лихвоносни заеми – дългосрочна част	48,830	44,609
Общо заеми – краткосрочна и дългосрочна част	**81,774**	**84,422**

Дружеството финансира дейността си с получени заеми от Сосиете Женерал С.А., Франция, отпуснати съгласно Рамково споразумение за получаване на заеми от 4 септември 2014 г. Заемите се отпускат при поискване. Към 31.12.2021 г. Дружеството има 31 кредитни линии към Сосиете Женерал С.А., Франция.

Дружеството има издадени 6 бр. кредитни карти от Банка ДСК АД, салдото по които към 31.12.2021 е 11 хил. лв. (31.12.2020: 7 бр. кредитни карти от Банка ДСК АД, салдото по които е 11 хил. лв.).

Дружеството сключи договор за банков кредит-овърдрафт с „Уникредит Булбанк" АД, по силата на който да бъде отпуснат овърдрафт – кредит в размер до 1 200 000,00 лв. или евровата равностойност на тази сума, изчислена по фиксинг на БНБ с краен срок на усвояване 30.06.2022.

21. Търговски и други задължения

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Задължения към доставчици	965	906
Общо	**965**	**906**

22. Други текущи пасиви

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Провизия за бонуси на персонала	537	488
Провизии по начислен неизползван отпуск	101	98
Получени депозити от клиенти	432	438
Задължение за корпоративен данък	66	-
Провизии за задължения за извършени услуги	705	569
Отсрочен приход за поддръжка на автопарка	2,348	2,259
Други	63	56
Общо	**4,252**	**3,908**

Дружеството класифицира отсрочените приходи, свързани с поддръжка на автопарк в размер на 2,348 хил. лв. (2020: 2,259 хил. лв.) като текущи, тъй като свързаните пасиви се уреждат в рамките на нормалния оперативен цикъл на Дружеството.

23. Активи с право на ползване и лизингови задължения

През 2019 Дружеството сключва дългосрочен договор за наем на офис площи и съобразно стандарта признава по-долните активи и пасиви. През 2021 година не е имало съществени модификации на договорите, отчитани съгласно МСФО 16.

	Към 31.12.2021	Към 31.12.2020
Активи с право на ползване		
В началото на периода	697	901
Придобити през годината	6	-
Амортизация	(206)	(204)
В края на периода	**497**	**697**
Лизингови задължения		
В началото на периода	**(698)**	**(901)**
Задължения по активи, придобити през годината	**(5)**	**-**
Платени през годината	206	203
В края на периода	**(497)**	**(698)**
С падеж до 1 година	206	204
Падеж 1-5 години	291	494

24. Оповестяване на сделки със свързани лица

Към 31.12.2021 г. основният капитал на Дружеството е в размер на 4,000 хил. лв., разпределен в 10,000 дяла по 400 лв. всеки. Регистрираният капитал е изцяло внесен. През август 2018 ЕЙ ЕЛ ДИ ИНТЕРНЕШЪНЪЛ ГРУП ХОЛДИНГ ГмбХ, Германия придобива 49% от акциите на Дружеството от Експресбанк АД, с което става едноличен собственик на капитала на Дружеството. Крайният собственик на капитала е Сосиете Женерал С.А., Франция.

През 2021 г. Дружеството осъществява сделки със следните свързани лица:

- Сосиете Женерал С.А., Франция
- АЛД Аутомотив СРЛ, Италия
- АЛД Аутомотив С.Л., Румъния
- АЛД Аутомотив Magyarorszag KFT – Унгария
- Сосиете Женерал интернейънъл мобилити мениджмънт
- ЕЙ ЕЛ ДИ ИНТЕРНЕШЪНЪЛ, Франция
- АЛД Аутомотив СА Кар лизинг, Гърция
- АЛД Люксембург
- Ей Ел Ди Интернешънъл Груп Холдинг ГмбХ

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. вземанията и задълженията от/към свързаните лица са както следва:

Свързано лице	Вид трансакция	2021	2020
Вземания			
АЛД Аутомотив Magyarorszag KFT – Унгария	Префактуриран разход за поддръжка	1	-
АЛД Люксембург	Префактуриран разход за ремонт	-	1
Общо		**1**	**1**

Свързано лице	Вид трансакция	2021	2020
Задължения			
Ей Ел Ди Интернешънъл Груп Холдинг ГмбХ	Надпреведена сума	-	2
Ей Ел Ди Интернешънъл С.А., Франция	Задължение за клиентски бонуси, изплатени на международно ниво	9	16
Ей Ел Ди Интернешънъл С.А., Франция	Задължение за начислени, но неизплатени бонуси	112	114
АЛД Аутомотив Magyarorszag KFT – Унгария	Провизия за предоставени услуги	46	46
Сосиете Женерал С.А., Франция	Получени заеми	81,672	84,321
Сосиете Женерал С.А., Франция	Дължими лихви	102	101
Общо		**81,941**	**84,600**

24. Оповестяване на сделки със свързани лица (продължение)

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. сделките между Дружеството и свързаните лица, които оказват влияние в отчета за всеобхватния доход, са както следва:

Свързано лице	Вид транзакция	2021	2020
Покупки			
Сосиете Женерал С.А., Франция	Разходи за лихви	434	587
Сосиете Женерал Интернейънъл мобилити мениджмънт	Разходи за възнаграждения	-	24
Ей Ел Ди Интернешънъл, Франция	Задължение за начислени, но неизплатени бонуси	39	59
Ей Ел Ди Интернешънъл, Франция	Клиентски бонуси, изплатени на международно ниво	19	-
Ей Ел Ди Интернешънъл, Франция	Разходи за административни услуги	461	490
Общо		**953**	**1,160**

25. Ангажименти и условни задължения

Бъдещи вземания по оперативен лизинг – Дружеството като лизингодател

Дружеството е предоставило транспортни средства на оперативен лизинг. Тези договори са за срок от 3 до 5 години без клауза за подновяване.

Към 31 декември бъдещите минимални лизингови постъпления по неотменими договори за оперативен лизинг са както следва:

	2021	2020
В рамките на една година	26,365	27,392
Между една и пет години	31,305	35,717
	57,670	**63,109**

Капиталови ангажименти

Към 31 декември 2021 и към 31 декември 2020 Дружеството няма поети капиталови ангажименти.

Правни искове

Към 31 декември 2021 и към 31 декември 2020 срещу Дружеството няма заведени дела.

Гаранции

Дружеството не е предоставяло гаранции към 31 декември 2021 и към 31 декември 2020.

26. Оповестяване за управление на риска

Дружеството е изложено на следните рискове, възникващи от използването на финансовите инструменти:

- Кредитен риск
- Ликвиден риск
- Пазарен риск
  - *Лихвен риск*
  - *Валутен риск*
- Риск в остатъчната стойност

26.1 Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск са предимно вземанията по лизингови вноски. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения.

Политиката на Дружеството в тази област е насочена към предоставяне на лизингови услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и обезпечаване на вземането чрез запазване на юридическата собственост върху отдаденото на лизинг оборудване. Нивото на кредитния риск се редуцира чрез предоставените от клиентите гаранции, депозиране на гаранционни вноски и други. Също така правото на собственост върху активите по лизинговите договори, по които Дружеството е лизингодател, се прехвърля на лизингополучателя след пълното погасяване от негова страна на всички задължения по договора.

Предоставеното оборудване на финансов лизинг служи като обезпечение на вземането на лизингодателя в случаи на просрочване на лизинговите вноски от страна на лизингополучателя. В случай на неизпълнение, оборудването се изземва от лизингодателя съгласно лизинговия договор.

Оборудването, отдадено на финансов лизинг, иззетото оборудване и допълнителните обезпечения се инспектират към датата на отчета, като се оценява пазарната им стойност. Загубата от обезценка се изчислява като разлика между балансовата стойност на вземанията и настоящата цена на очакваните бъдещи парични потоци, намалена с действителния ефективен лихвен процент.

Дружеството предоставя лизинг само на юридически лица след детайлен анализ на финансовото им състояние. Към 31 декември 2021 вземанията от клиенти възлизат на 3,421 хил. лв. (31.12.2020: 3,544 хил. лв.).

Отделно Дружеството следи вземанията от застрахователи във връзка с тотални щети и кражби на автомобили от автопарка на Дружеството. Към 31 декември 2021 вземанията от застрахователи възлизат на 160 хил. лв., като обезценка е в размер на 0 лв., свързана с непокрити вземания над 1 година. Във връзка с въвеждането на МСФО 9 от 2018 г. Дружеството е използвало проценти за обезценка според дните за портфейла през последните 4 години. Към края на 2021 обезценката е в размер на 29 хил. лв. По отношение на кредитния риск, възникващ от други финансови активи на Дружеството, включващи парични средства и парични еквиваленти и търговски и други вземания, експозицията на Дружеството на кредитен риск възниква във връзка с неизпълнение на задълженията на насрещната страна по договора.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция на Дружеството.

Към 31 декември 2021 максималната кредитна експозиция е формирана от следните финансови активи:

26. Оповестяване за управление на риска (продължение)

26.1 Кредитен риск (продължение)

	Стойност преди обезценка	Активи, които не са обезценени	Колективно обезценени (бруто)	Загуба от обезценка	Балансова стойност
Парични средства	513	513	-	-	513
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	-	-	-	-
Вземания от клиенти и други търговски вземания	3,583	-	3,583	(447)	3,136
	4,096	513	3,583	(447)	3,649

Към 31 декември 2020 максималната кредитна експозиция е формирана от следните финансови активи:

	Стойност преди обезценка	Активи, които не са обезценени	Колективно обезценени (бруто)	Загуба от обезценка	Балансова стойност
Парични средства	753	753	-	-	753
Нетна инвестиция във финансов лизинг	23	-	23	-	23
Вземания от клиенти и други търговски вземания	3,719	-	3,719	(696)	3,023
	4,495	753	3,742	(696)	3,799

	Балансова стойност 31.12.2021	Балансова стойност 31.12.2020
Парични средства	513	753
Вземания от клиенти и други търговски вземания	3,136	3,023
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	23
	3,649	3,799

26.2. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът Дружеството да срещне трудности при обслужване на финансовите си задължения. Подходът на Дружеството за управление на ликвидния риск е да подсигури, във възможно най-голяма степен, достатъчно ликвидни средства за обслужване на падежиращите си задължения, както при нормални, така и при извънредни условия, без да понесе неприемливи загуби или загуба на доверие.

В таблиците по-долу е направен анализ на активите и пасивите по матуритетни периоди на база на остатъчния срок от датата на отчета до датата на реализиране на актива или пасива. Сумите са представени по недисконтирани парични потоци. В таблиците по-долу не са включени бъдещите минимални лизингови плащания по сключени неотменими договори за оперативен лизинг, по които Дружеството е лизингодател. Както е оповестено в бел. 25, общата сума на минималните лизингови плащания по сключени неотменими договори за оперативен лизинг са 57,670 хил. лв. към 31 декември 2021 (към 31 декември 2020: 63,109 хил. лв.). Очакват се допълнителни средства във връзка с продажбата на използвани автомобили, с което ликвидният риск е минимизиран.

Дружеството се финансира от Сосиете Женерал С.А., Франция, която е крайният собственик на АЛД Групата. При необходимост АЛД може да поиска нов заем или да предоговори матуритета на съществуващи такива. Дружеството генерира положителен паричен поток от оперативната дейност, като изключим финансирането на нови сделки на оперативен лизинг и позитивна оперативна печалба (без амортизации).

26. Оповестяване за управление на риска (продължение)

26.2. Ликвиден риск (продължение)

Към 31.12.2021

АКТИВИ	До 1 месец	1 – 3 месеца	3 - 12 месеца	1 – 5 години	Общо
Вземания от клиенти и други търговски вземания	1,738	1,347	50	-	3,135
Активи, отдадени на финансов лизинг	-	-	-	-	-
Парични средства	513	-	-	-	513
Други текущи активи	171	-	237	-	408
Общо активи	**2,422**	**1,347**	**287**	**-**	**4,056**
ПАСИВИ					
Дългосрочни заеми	-	-	-	48,830	48,830
Текуща част по дългосрочни заеми	2,083	3,374	27,487	-	32,944
Лизингови задължения	17	34	155	291	497
Търговски и други задължения	965	-	-	-	965
Други текущи пасиви	69	78	413	560	432
Общо пасиви	**3,141**	**3,500**	**28,338**	**49,337**	**84,316**
Нетна разлика	(719)	(2,153)	(28,051)	(49,337)	
Кумулативна разлика	(719)	(2,872)	(30,923)	(80,260)	

Към 31.12.2020

АКТИВИ	До 1 месец	1 – 3 месеца	3 - 12 месеца	1 – 5 години	Общо
Вземания от клиенти и други търговски вземания	1,923	1,050	50	-	3,023
Активи, отдадени на финансов лизинг	5	9	9	-	23
Парични средства	753	-	-	-	753
Други текущи активи	297	198	-	52	547
Общо активи	**2,978**	**1,257**	**59**	**52**	**4,346**
ПАСИВИ					
Дългосрочни заеми	-	-	-	44,885	44,885
Текуща част по дългосрочни заеми	2,268	4,871	33,151	-	40,290
Лизингови задължения	17	34	153	494	698
Търговски и други задължения	883	-	23	-	906
Други текущи пасиви	-	10	68	360	438
Общо пасиви	**3,168**	**4,915**	**33,395**	**45,739**	**87,217**
Нетна разлика	(190)	(3,658)	(33,336)	(45,687)	
Кумулативна разлика	(190)	(3,848)	(37,184)	(82,871)	

В допълнение Дружеството има сключен договор за овърдрафт с Уникредит Булбанк АД. АЛД Аутомотив ЕООД управлява ликвидния риск на база на детайлен анализ на очакваните парични потоци, като се стреми да взима заеми с такъв срок и плащане, които да репликират активите, генериращи паричен поток.

26.3. Пазарен риск

Пазарният риск представлява потенциалното намаление на стойността на лизинговия портфейл на Дружеството в резултат на негативни промени в цените на инструментите, включени в него. Те могат да бъдат породени от изменение на лихвените нива, обменните курсове и др.

26. Оповестяване за управление на риска (продължение)

26.3. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск

Валутният риск е рискът от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Дружеството. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и Дружеството представя финансовите си отчети в български левове, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро. Към 31 декември 2021 и 2020 г. Дружеството няма инструменти във валути, различни от лев и евро. Валутният риск по лизинговите договори се прехвърля изцяло към клиента, с изключение на остатъчните стойности по оперативните лизингови договори, който риск се хеджира с отпускането на кредити на АЛД Аутомотив ЕООД в лева.

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е обект на колебания в лихвените проценти дотолкова, доколкото лихвоносните активи и лихвените задължения търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен.

Всички получени заеми на АЛД Аутомотив ЕООД и всички договори на оперативен лизинг са с фиксиран лихвен процент.

Дружеството няма чувствителност към собствения капитал, тъй като не притежава финансови активи, чиято преоценка да се отразява в преоценъчен резерв.

26.4. Риск в остатъчната стойност

Остатъчната стойност (очакваната продажна цена на автомобила в края на лизинговия период, оценена от АЛД Аутомотив ЕООД в началото на лизинга) може да се различава от бъдещата пазарна стойност на автомобила в края на лизинговия договор.

В началото на лизинговия договор АЛД Аутомотив ЕООД определя остатъчната стойност на автомобила, която се очаква да бъде в края на лизинговия периода на база оценка на вторичния пазар за продажба на употребявани автомобили, анализ на продажните цени на върнатите от оперативен лизинг автомобили при изтичане на договора, следвайки политиките и процедурите, разработени от Групата и след финално одобрение от ЕЙ ЕЛ ДИ ИНТЕРНЕШЪНЪЛ, Франция.

Остатъчните стойности на автомобилите, отдадени на оперативен лизинг се тестват за обезценка най-малко веднъж годишно.

27. Управление на капитала

Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за акционерите, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството.

Ръководството на Дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението нетен дълг към собствен капитал. Нетният дълг включва дългосрочните и краткосрочните лихвени заеми, намалени с паричните средства. Основният капитал и натрупаната печалба формират коригирания собствен капитал на Дружеството.

Съотношенията нетен дълг към собствен капитал към 31 декември 2021 и 2020 са, както следва:

	31 декември 2021	31 декември 2020
Дълг	81,785	84,434
Парични средства	513	753
Нетен дълг	81,272	83,681
Собствен капитал	9,594	8,133
Съотношение дълг - капитал	8	10

28. Справедлива стойност на финансовите инструменти

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е изходяща цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна за наблюдение или оценена приблизително чрез друга техника на оценяване.

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти на база на наличната пазарна информация или ако няма такава, чрез подходящи модели за оценка. Когато Дружеството използва наличната пазарна информация за определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти, тази информация би могла да не отрази напълно стойността, по която тези инструменти ще бъдат реализирани в действителност.

Ръководството на Дружеството счита, че справедливите стойности на финансовите инструменти, които включват парични средства и парични еквиваленти, търговски и други вземания, търговски и други задължения, получени заеми, лизингови задължения, инвестиция във финансов лизинг и вземания от свързани лица не се отличават от техните балансови стойности, особено ако те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти се променят според пазарните условия.

По-долу е изложено сравнение по категории на балансовите и справедливите стойности на всички финансови инструменти на Дружеството, които се отчитат във финансовия отчет:

Към 31.12.2021

	Балансова стойност	*Справедлива стойност*
	2021	*2021*
Финансови активи		
Парични средства	513	513
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	-
Търговски вземания	3,136	3,272
Финансови пасиви		
Лихвоносни заеми	81,785	81,785
Лизингови задължения	497	497
Търговски задължения	965	965

Към 31.12.2020

	Балансова стойност	*Справедлива стойност*
	2020	*2020*
Финансови активи		
Парични средства	753	753
Нетна инвестиция във финансов лизинг	23	23
Търговски вземания	3,023	3,023
Финансови пасиви		
Лихвоносни заеми	84,434	84,434
Лизингови задължения	697	697
Търговски задължения	906	906

28. Справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

31 декември 31 2021	Ниво 1 Оценка, базирана на котировки от активни пазари	Ниво 2 Оценка, базирана на наблюдавани пазарни данни	Ниво 3 Оценка, различна от пазарни данни	Общо
Финансови активи				
Парични средства	513	-	-	513
Нетна инвестиция във финансови лизинг	-	-	-	-
Търговски вземания	-	-	3,272	3,272
Общо	**513**	-	3,272	3,785
Финансови пасиви				
Лихвоносни заеми	-	-	81,785	81,785
Лизингови задължения			497	497
Търговски задължения	-	-	965	965
Общо	-	-	83,247	83,247

December 31, 2020	Ниво 1 Оценка, базирана на котировки от активни пазари	Ниво 2 Оценка, базирана на наблюдавани пазарни данни	Ниво 3 Оценка, различна от пазарни данни	Общо
Финансови активи				
Парични средства	753	-	-	753
Нетна инвестиция във финансови лизинг	-	-	23	23
Търговски вземания	-	-	3,023	3,023
Общо	**753**	-	3,046	3,799
Финансови пасиви				
Лихвоносни заеми	-	-	84,434	84,434
Лизингови задължения			697	697
Търговски задължения	-	-	906	906
Общо	-	-	86,037	86,037

В категория „Ниво 1" са включени финансови активи и пасиви, които се оценяват изцяло или частично чрез справка с публикувани котировки на активен пазар. Финансов инструмент се счита за котиран на активен пазар, ако котираните цени са леснодостъпни и са на разположение редовно от борса, дилър, брокер, индустриална група, агенция за ценови услуги или регулаторна агенция и тези цени представляват реални и редовно извършвани и справедливи пазарни сделки.

В категория „Ниво 2" са включени финансови активи и пасиви, оценявани чрез използването на оценителска техника, базирана на предположения, които се подкрепят от цени на подлежащи на наблюдение текущи пазарни сделки, са активи и пасиви, за които ценообразуването се получава чрез ценови услуги, но за които цените не са определени на активен пазар, финансови активи със справедливи стойности, базирани на котировки на брокери, инвестиции в частни капиталови фондове със справедливи стойности, получени чрез мениджъри на фондове и активи, които са оценени като са използвани собствени модели на Дружеството, за които голямата част от предположенията могат да бъдат наблюдавани на пазара.

При определянето на справедливите стойности на финансови активи от „Ниво 3" се използват входящи данни, които не са от пазар, подлежащ на наблюдение. Това показва, че справедливите стойности се определят изцяло или частично като се използва оценителска техника (модел), базиран на предположения, които нито са подкрепени с цени от текущи наблюдавани пазарни сделки със същия инструмент, нито се базират на налични пазарни данни.

28. Справедлива стойност на финансовите инструменти (продължение)

Оценителски техники се използват до степента, в която няма на разположение подлежащи на наблюдение входящи данни, следователно са възможни ситуации, при които е налице малка, ако изобщо има такава, пазарна дейност за актива или пасива към датата на оценката. В тези случаи, финансовите активи се оценяват по цена на придобиване и вътрешно разработен модел.

Дружеството представя тези финансови активи в йерархията на справедливите стойности. Целта на оценката по справедлива стойност, обаче, остава същата, а именно, да се определи цената, при която Дружеството би продало експозицията, от гледната точка на Дружеството. Следователно, неподлежащите на наблюдение входящи данни отразяват собствените предположения на Дружеството относно предположенията, които участниците на пазара биха използвали при ценообразуването на актива или пасива (включително предположения за риска). Тези входящи данни се разработват въз основа на най-добрата информация, която е на разположение, което може да включва и собствени данни на Дружеството.

29. Промяна в счетоводната политика

През 2021 ръководството на Дружеството е решило да представи отчета за паричните потоци като използва директния метод вместо косвения. Ръководството счита, че по този начин ще представи по-релевантна информация по отношение на паричните потоци.

В резултат, сравнителната информация в отчета за паричните потоци е преизчислена. Също така, паричните потоци, свързани с покупка на сервизни автомобили са рекласифицирани от парични потоци, използвани в инвестиционната дейност в парични потоци от оперативна дейност.

30. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

Конфликтът между Русия и Украйна доведе до военни операции на украинска територия в началото на 2022 г.

Нарастващото напрежение между Русия, от една страна, и западните страни, от друга, беше последвано от тежки международни санкции срещу руските контрагенти, които имат тесни връзки с правителството, както и от ответни мерки от Русия. Тази ескалация може не само да окаже въздействие върху регионалните икономики, но и върху световната икономическа обстановка, във връзка с наличности на и разходи за енергия, суровини и стоки и допълнителни смущения във веригите на доставки.

АЛД Аутомотив ЕООД няма значителна пряка експозиция към Украйна, Русия или Беларус. Прекъсването на каналите за доставка и санкциите ще засегнат производствените предприятия на нови превозни средства и резервни части, което ще доведе до забавяне на доставката на нови превозни средства и удължаване на текущите договори, поради липсата на нови превозни средства. Увеличаването на цените на горивата и енергията ще предизвика инфлация, която ще повлияе на оперативните ни разходи. Пазарът на употребявани автомобили ще остане много силен, отразявайки горепосочените фактори, така потенциално компенсирайки всички отрицателни ефекти.

Внимателното наблюдение и скрининг на портфейлите на клиенти, доставчици и партньори се инициират от всички дъщерни дружества, включително от АЛД Аутомотив ЕООД, прилагайки подход, основан на риска. Приоритет на Сосиете Женерал и неговите бизнес линии е стриктното спазване на съществуващите закони и разпоредби и усърдно прилагане на мерките, произтичащи от международните санкции, приложими веднага след публикуването им.