



Годишен консолидиран доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Консолидиран финансов отчет

М и М Милицер и Мюнх БГ ООД

31 декември 2024 г.

Съдържание

	Страница
Годишен консолидиран доклад за дейността	i-iv
Доклад на независимия одитор	-
Консолидиран отчет за финансовото състояние	1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	4
Консолидиран отчет за паричните потоци	5
Пояснения към консолидирания финансов отчет	6

ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
на Управителя
за 2024 г.

М и М Милицер и Мюнх БГ ООД – пазарна среда, развитие и дейност на компанията, основни рискове и предизвикателства

1. Пазарна среда

В България транспортната индустрия показва значителни колебания през 2024 г. Имаше периоди на значително търсене на транспортни и логистични услуги, вследствие на повишена икономическата активност и нарастващи потребителски нужди. Забелязаха се и спадове, особено в началото и края на календарната година.

Усложнената геополитическа ситуация, рецесията в развитите икономики на Европа и намаляващото търсене там са големи предизвикателства за сектора.

При спад на оборотите ценовата конкуренцията между спедиторите се изостря. Също така отново се наблюдават затруднения във веригите на доставки, основно свързани с морски транспорт.

В национален план голям проблем е политическата нестабилност, с невъзможност за по-точно планиране и прогнозиране, забавяне на темповете за усвояване на средствата по Националния план за възстановяване и устойчивост. В този аспект пазарът в транспортния и логистичен сектор остава трудно предвидим.

Положително развитие през 2024 беше приемането на България за пълноправен член на Шенгенското пространство. Тази стъпка дава възможност страната да се превърне в регионален транспортен хъб.

2. Бизнес сегменти

Групата предоставя пълния набор от транспортни и логистични услуги на своите клиенти във всички бизнес сегменти: сухопътен, железопътен, морски транспорт, въздушен транспорт, митническо агентиране и логистика.

През 2024г. стартира поетапно обновяване на основната складово-логистичната база, в която М и М Милицер и Мюнх БГ оперира. Складовите пространства ще бъдат реновирани и модернизирани основно, площите нужни за ключови логистични дейности ще бъдат разширени.

Въпреки множеството предизвикателства пред сектора през 2024 г., дейността на Групата М и М Милицер и Мюнх БГ се развива устойчиво. Някои от сегментите бележат ръст в продажбите – морски транспорт, въздушен транспорт, складови и митнически дейности. Останалите сегменти – автомобилен транспорт железопътен имат спад. Някои от големите клиенти са намалили поръчките през годината.

От друга страна обаче брутната спедиторска печалба е увеличена, вследствие на по-големия дял на услуги с по-висока добавена стойност.

Делът на бизнес сегментите в общия оборот на Групата е, както следва:

- Железопътен транспорт и проекти – 43.8%
- Сухопътен транспорт – 33.0%
- Морски транспорт -9.6%
- Въздушен транспорт -7.1%
- Складови митнически дейности – 6.5%

3. Основни рискове

Основните рискове за Групата са свързани с:

Основните рискове за М и М Милицер и Мюнх БГ ООД са свързани с:

- Несигурната икономическа среда;
- Силна конкуренция в бранша;
- Спад на потреблението в страни от ЕС;
- Въвеждането на мита от САЩ за стоки с произход ЕС, допълнително ще утежни ситуацията с производствата в големите икономики като Германия, Франция. Това ще рефлектира в спад на поръчките на компоненти и към българските производители, особено тези ангажирани в автомобилната индустрия.
- Натиск върху цените от страна на клиентите, като част от техните стратегии за снижаване на съпътстващите им разходи;
- Глобализация на процеса за вземане на бизнес решения и нарастващо значение на стратегическото сътрудничество с преки интермодални партньори, предлагащи същия комплекс от услуги;
- Сигурност на ИТ и Регламента на ЕС за защита на личните данни (GDPR).

Групата е внедрила система за управление на риска, разработена на корпоративно ниво, включително кредитно застраховане на търговските вземания. Целта е да се управляват и контролират рисковете, свързани с дейността, и да се сведе до минимум вероятността от евентуални финансови загуби.

Основните рискове, свързани с финансовите инструменти на Групата са следните:

Експозицията на Групата по отношение на кредитния риск е както следва:

	2024 г. хил. лв.	2023 г. хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други финансови вземания	11 440	11 089
Вземания от свързани лица	828	782
Пари и парични еквиваленти	3 440	3 948
Балансова стойност	15 708	15 819

Експозицията на Групата по отношение на ликвидния риск е както следва:

31 декември 2024 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	хил. лв..	хил. лв.	хил. лв..
Търговски и други задължения	10 627	-	-
Общо	10 627	-	-

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Групата са обобщени както следва:

31 декември 2023 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други задължения	10 128	-	-
Общо	10 128	-	-

4. Анализ на финансови показатели и развитие на дейността на Групата за 2024г.

Основни финансови показатели:

Показатели	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Оборот	92 889	91 110
Брутна спедиторска печалба	15 294	15 067
Печалба преди данъци	1 898	2 199
Печалба след данъци	1 605	1 981

- Групата бележи ръст в приходите от продажби с 1.95% спрямо 2023г, като най-значително е изменението в сегмент морски транспорт.
- Брутната спедиторска печалба е увеличена с 1.5% спрямо предходната година, поради по-високият дял на сделки с висока добавена стойност.
- Нетната печалба намалява с 13.7%, основно поради по-високите разходи за персонал и амортизация.
- През 2024г. Групата внедри стандарт ISO 14001:2015 Системи за управление на околната среда. Целта е намаляване на неблагоприятното въздействие върху околната среда, подобряване на ефективността на организацията, намаляване на отпадъците и на консумираните ресурси.
- Няма важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния консолидиран финансов отчет.
- Групата няма клонове и няма разходи за научноизследователска дейност през 2024 г.

5. Търговско-икономически приоритети на Групата за 2024 г.

Стратегически цели на търговската политика на Групата ще бъдат:

Свързани с продажбите:

Предлагане на комплексна услуга при максимална добавена стойност и икономическа ефективност;

Увеличаване относителния дял на групажните пратки в автомобилния и контейнерен транспорт и подобряване на коефициентите GPM & NPM;

Прилагане на нова продажна политика по отношение на участието на Групата в търгове на национално, регионално и групово ниво, особено в направления морски транспорт;

Отдел "Фармацевтичен склад": постигане на максимален икономически ефект при реализирането на допълнителния обем от около 4.000 кв.м. на територията на Летище София;

Увеличаване ефективността на отдел "Данъчен склад", чрез разширяване обема на всички съпътстващи логистични услуги;

Интензивна продажба на допълнителния логистичен капацитет в Терминал-1, като акцентът бъде поставен върху привличането на клиенти от автомобилната, машиностроителна и електротехническа индустрии.

Свързани с оперативната дейност

Реализиране на първия етап от утвърдения проект за модернизация и преустройство на Терминал-1 (складове нр.нр.3,4,5 и 9) и значителното увеличаване на логистичния им капацитет;

Увеличаване на оперативния капацитет и подобряване организацията на работния процес в отдел "Митническо агентиране" ("МА"). Завършване на процеса на внедряване на новия софтуер и оптимизиране координацията с направление "„Автомобилен транспорт" (АТ) и отдел "Морски транспорт".

Подобряване на оперативното взаимодействие в работата на персонала на крос-докинг (X-docking) Терминал-2 и колегите от направление „АТ", отдел "МА" и Складово-терминалната база;

Гарантирана непрекъснатост на образователните и квалификационни процеси в условията на пандемия чрез онлайн обучение на персонала;

Стриктна финансова дисциплина чрез непрекъснат мониторинг на вземанията от клиенти, посредством стриктно прилагане на вътрешно-фирмените правила

Генералната цел на Групата е устойчиво бизнес развитие, независимо и въпреки неблагоприятната финансово-икономическа среда и перспективи пред националната и световна икономика.

Управител:

Дата: 10.06.2025 г.

/С. Тодоров/



Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: бул. Княз Борис I №111, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел. поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собствениците на
М и М Милицер и Мюнх БГ ООД
ул. Андрей Германов 11
гр. София

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на дружество М и М Милицер и Мюнх БГ ООД и неговите дъщерни предприятия („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. и консолидирания отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2024 г., нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидирани парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и българското законодателство.

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 консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата 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 и изразяването на сигурност по устойчивостта, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Групата 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 Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов 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 и Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, 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 консолидиран 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 в консолидирания финансов 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 Групата;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаем 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 Групата 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 в консолидирания финансов 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 Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне;
- планираме и извършваме одита на Групата, за да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или бизнес единиците в рамките на Групата като база за формиране на мнение относно финансовия отчет на Групата. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и прегледа на одиторската работа, извършена за целите на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

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 консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и 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:

- (а) информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- (б) консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в консолидирания доклад за дейността.

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество с рег. № 032

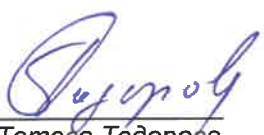
15.07.2025 г.
България, гр. София,
бул. Черни връх №26

Иван Гидийски
Регистриран одитор отговорен за одита

Консолидиран отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	7	5	13
Машини и съоръжения	8	9 890	9 752
Активи с право на ползване	9	385	264
Отсрочени данъчни активи	11	43	53
Общо нетекущи активи		10 323	10 082
Текущи активи			
Материални запаси	12	39	37
Търговски и други финансови вземания	13	11 440	11 089
Вземания от свързани лица	32	828	782
Вземания във връзка с данъци върху дохода		-	28
Предплащания и други активи	14	522	267
Парични средства	15	3 440	3 948
Общо текущи активи		16 269	16 151
Общо активи		26 592	26 233

Съставил:


Тотка Тотева Тодорова

Управител:


Сашо Тодоров Дерменджиев

Дата: 16.06.2025 г.

С одиторски доклад от дата **15.07.2025**

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. № 032

Марий Апостолов

Управител

Иван Гидийски

Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Собствен капитал			
Основен капитал	16.1	1 100	1 100
Капиталови резерви	16.2	580	580
Други резерви		15	15
Неразпределена печалба		9 038	8 444
Собствен капитал, отнасящ се до собствениците на предприятието майка		10 733	10 139
Неконтролиращо участие	5.1	72	81
Общо собствен капитал		10 805	10 220
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Пенсионни задължения към персонала	17.2	130	127
Нетекуща част на получени банкови заеми	19	1 288	1 782
Задължения по лизингови договори	10	281	194
Общо нетекущи пасиви		1 699	2 103
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	17.2	445	453
Текуща част на получени банкови заеми	19	456	456
Задължения по лизингови договори	10	107	69
Търговски задължения	18	8 816	8 738
Краткосрочни задължения към свързани лица	32	2 350	2 804
Задължения за данъци върху дохода		103	-
Други задължения	20	1 811	1 390
Общо текущи пасиви		14 088	13 910
Общо пасиви		15 787	16 013
Общо собствен капитал и пасиви		26 592	26 233

Съставил: 
Тотка Тотева Тодорова

Дата: 16.06.2025 г.

С одиторски доклад от дата **15. 07. 2025**
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. № 032

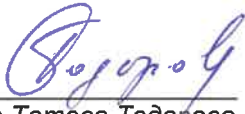
Марий Апостолов
Управител

Управител: 
Сашо Тодоров Дерменджиев

Иван Гидийски
Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Приходи от спедиторска дейност	21	92 889	91 110
Разходи по спедиторска дейност	22	(77 595)	(76 043)
Печалба от спедиторска дейност		15 294	15 067
Други приходи	23	132	155
Разходи за материали	24	(227)	(235)
Разходи за външни услуги	25	(3 891)	(4 018)
Разходи за персонала	17.1	(8 047)	(7 518)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	7, 8, 9	(753)	(705)
Себестойност на продадени стоки и други текущи активи		-	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	26	-	97
Други разходи	27	(425)	(485)
Печалба от оперативна дейност		2 083	2 358
Финансови разходи	28	(217)	(202)
Финансови приходи	28	32	43
Печалба преди данъци		1 898	2 199
Разходи за данъци върху дохода	29	(293)	(218)
Печалба за годината		1 605	1 981
Общо всеобхватен доход за годината		1 605	1 981
Печалба за годината, отнасяща се до:			
Неконтролиращото участие		11	36
Собственици на Групата		1 594	1 945
		1 605	1 981

Съставил: 
Тотка Тотева Тодорова

Управител: 
Сашо Тодоров Дерменджиев

Дата: 16.06.2025 г.

С одиторски доклад от дата **15. 07. 2025**
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. № 032

Марий Апостолов
Управител

Иван Гидийски
Регистриран одитор, отговорен за одита

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в хил. лв.	Основен Капитал	Капиталови резерви	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал на собствениците предприятието майка	Неконтролиращо участие	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2024 г.	1 100	580	15	8 444	10 139	81	10 220
Разпределение на дивиденди за неконтролиращо участие	-	-	-	-	-	(20)	(20)
Разпределение на дивиденди	-	-	-	(1 000)	(1 000)	-	(1 000)
Сделки със собствениците	-	-	-	(1 000)	(1 000)	(20)	(1 020)
Печалба за годината	-	-	-	1 594	1 594	11	1 605
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	1 594	1 594	11	1 605
Салдо към 31 декември 2024 г.	1 100	580	15	9 038	10 733	72	10 805
Салдо към 1 януари 2023 г.	1 100	580	15	7 721	9 416	65	9 481
Разпределение на дивиденди за неконтролиращо участие	-	-	-	-	-	(20)	(20)
Разпределение на дивиденди	-	-	-	(1 222)	(1 222)	-	(1 222)
Сделки със собствениците	-	-	-	(1 222)	(1 222)	(20)	(1 242)
Печалба за годината	-	-	-	1 945	1 945	36	1 981
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	1 945	1 945	36	1 981
Салдо към 31 декември 2023 г.	1 100	580	15	8 444	10 139	81	10 220

Съставил:

Тотка Тодорова

Управител:

Сашо Тодоров

Дата: 16.06.2025 г.

С одиторски доклад от дата 15.07.2025
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. № 032

Марий Апостолов
Управител

Иван Гидийски
Регистриран одитор, отговорен за едита

Пояснения от 1 до 39 към консолидирания финансов отчет представляват неразделна част от него.

Консолидиран отчет за паричните потоци

	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		102 633	102 452
Плащания към доставчици		(93 819)	(95 126)
Плащания към персонал и осигурителни институции		(7 005)	(6 511)
Плащания за данък върху доходи на персонала		(527)	(513)
Плащания за данък печалба		(180)	(235)
Плащания на други данъци		(96)	(164)
Плащания за банкови комисионни		(33)	(33)
Възстановени данъци		985	3 959
Нетен паричен поток от оперативна дейност		1 958	3 829
Инвестиционна дейност			
Придобиване на машини и съоръжения	8	(840)	(4 147)
Постъпления от продажба на машини и съоръжения	7	62	125
Придобиване на нематериални активи		-	(11)
Постъпления от предоставени заеми		12	53
Паричен поток, използван в инвестиционна дейност		(766)	(3 980)
Финансова дейност			
Получени заеми	33	1 112	829
Плащания по получени заеми	33	(1 606)	(1 328)
Плащания по лизинг	33	(104)	(104)
Плащания на лихви	33	(67)	(69)
Плащания на дивиденди	30	(1 010)	(1 230)
Паричен поток използван във финансова дейност		(1 675)	(1 902)
Нетна промяна в паричните средства		(483)	(2 053)
Парични средства в началото на годината		3 948	6 018
Изменение от валутна преоценка		(25)	(17)
Парични средства в края на годината	15	3 440	3 948

Съставил:

Тотка Тотева Тодорова

Управител:

Сашо Тодоров Дерменджиев

Дата: 16.06.2025 г.

С одиторски доклад от дата

Грант Торнтон ООД, одиторско дружество, рег. № 032

Марий Апостолов
Управител

Иван Гидийски
Регистриран одитор, отговорен за одита

Пояснения към консолидирания финансов отчет

1. **Обща информация и предмет на дейност**

Групата на М и М Милицер и Мюнх БГ ООД се състои от две дружества:

- М и М Милицер и Мюнх ООД (дружество майка) - регистрирано на 04.10.1991 г. по фирмено дело No22201 на Софийски градски съд като еднолично дружество със 100% чуждо участие на М & М Милицер&Мюнх Интернешънъл Холдинг АГ, Швейцария. Седалището на дружеството е в гр. София 1336, ул. „Андрей Германов ” № 11. Централният офис на дружеството се намира в гр. София 1336, ул. „Андрей Германов ” № 11. С решение № 3 на СГС от 16.10.1998 г. дружеството се пререгистрира в ООД със следните дялове:
 - М & М Милицер&Мюнх Интернешънъл Холдинг АГ с 80% участие;
 - Сашо Тодоров Дерменджиев с 10% участие;
 - Христо Маринов Христов с 4% участие;
 - Желязко Михов Стаматов с 4% участие;
 - Тотка Тотева Тодорова с 2% участие.
- М и М Ер Карго Сървис България ООД (дъщерно дружество) - създадено с Решение № 1 на Софийски градски съд по фирмено дело №14314/2005г., вписано под партиден №100053 том 1337 рег.1 стр.174. Дружеството е с ограничена отговорност и има седалище и адрес на управление гр. София, район Триадица, бул. Витоша № 96А. Дружеството е учредено с неопределен срок.

Групата на М и М Милицер и Мюнх БГ ООД е част от ТРАНСИНВЕСТ Холдинг. Органи на управление на дружеството майка са: Общото събрание и Управителя. Общото събрание се състои от съдружниците или от упълномощени от тях лица.

Числеността на заетите служители на Групата по трудови правоотношения към 31.12.2023 г. е 151 души (31.12.2023 г. – 144 души).

Основната дейност на фирмите от Групата на М и М Милицер и Мюнх в България е свързана с извършване на спедиторски, логистични и складови сделки и услуги от всякакъв вид в страната и чужбина.

Директен собственик на фирмите от Групата е дружество M&M MILITZER&MÜNCH INTERNATIONAL HOLDING AG, чиито инструменти на собствения капитал не са регистрирани на фондова борса.

2. **Изявление за съответствие с МСФО и прилагане на принципа за действащо предприятие**

2.1. **Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС**

Консолидираният финансов отчет на Групата е съставен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, те включват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Консолидираният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Групата. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия консолидиран финансов отчет.

Дружеството майка М и М Милицер и Мюнх БГ ООД е изготвило и одитиран индивидуален финансов отчет на 27 февруари 2025 г.

2.2. **Прилагане на принципа за действащо предприятие**

Консолидираният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Групата да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Групата ръководството очаква, че Групата има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на консолидирания финансов отчет.

3. Нови или изменени стандарти и разяснения

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2024 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Групата

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени по-рано от Групата. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Групата. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Групата през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС;
- Годишни подобрения, в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения на класификацията и оценката на финансовите инструменти (изменения на МСФО 9 и МСФО 7), в сила от 1 януари 2026 г., все още неприети от ЕС;
- МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС;
- МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, в сила от 1 януари 2027 г., все още неприет от ЕС.

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

Най-значимата информация за счетоводните политики, прилагани при изготвянето на този консолидиран финансов отчет, е представена по-долу. Консолидираният финансов отчет е изготвен на база принципа на начисляване и в съответствие с принципа на историческата цена. Базите за оценяване са описани по-подробно в счетоводната политика по-долу.

Консолидираният финансов отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към консолидирания финансов отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения консолидиран финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

4.2. Представяне на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“. Групата прие да представя отчета за печалбата или загубата в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции в консолидирания финансов отчет; или
- в) прекласифицира позиции в консолидирания финансов отчет.

В консолидирания отчет за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Групата прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

4.3. База за консолидация

В консолидирания финансов отчет на Групата са включени финансовите отчети на предприятието майка и всички дъщерни предприятия към 31 декември 2024 г. Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на предприятието майка. Налице е контрол, когато предприятието майка е изложена на, или има права върху, променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието, в което е инвестирано, и има възможност да окаже въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия върху предприятието, в което е инвестирано. Всички дъщерни предприятия имат отчетен период, приключващ към 31 декември.

Всички вътрешногрупови сделки и салда се елиминират, включително нереализираните печалби и загуби от трансакции между дружества в Групата. Когато нереализираните загуби от вътрешногрупови продажби на активи се елиминират, съответните активи се тестват за обезценка от гледна точка на Групата. Сумите, представени във финансовите отчети на дъщерните предприятия са коригирани, където е необходимо, за да се осигури съответствие със счетоводната политика, прилагана от Групата.

Печалба или загуба и друг всеобхватен доход на дъщерни предприятия, които са придобити или продадени през годината, се признават от датата на придобиването, или съответно до датата на продажбата им.

Неконтролиращото участие като част от собствения капитал представлява делът от печалбата или загубата и нетните активи на дъщерното предприятие, които не се притежават от Групата. Общият всеобхватен доход или загуба на дъщерното предприятие се отнася към собствениците на предприятието майка и неконтролиращите участия на базата на техния относителен дял в собствения капитал на дъщерното предприятие.

Ако Групата загуби контрол над дъщерното предприятие, всякаква инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие, се признава по справедлива стойност към датата на загубата на контрол, като промяната в балансовата стойност се отразява в печалбата или загубата. Справедливата стойност на всяка инвестиция, задържана в бившето дъщерно предприятие към датата на загуба на контрол се счита за справедлива стойност при първоначално признаване на финансов актив в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“ или, където е уместно, за себестойност при първоначално признаване на инвестиция в асоциирано или съвместно контролирано предприятие. В допълнение всички суми, признати в друг всеобхватен доход по отношение на това дъщерно предприятие, се отчитат на същата база, както би било необходимо, ако Групата директно се е била освободила от съответните активи или пасиви (напр. рекласифицирани в печалбата или загубата или отнесени директно в неразпределената печалба съгласно изискванията на съответния МСФО).

Печалбата или загубата от отписването на инвестиция в дъщерно предприятие представлява разликата между i) сумата от справедливата стойност на полученото възнаграждение и справедливата стойност на всяка задържана инвестиция в бившето дъщерно предприятие и ii) балансовата сума на активите (включително репутация) и пасивите на дъщерното предприятие и всякакво неконтролиращо участие.

4.4. Въпроси, свързани с климата

Рисковете, предизвикани от климатичните промени, могат да имат бъдещи неблагоприятни последици за бизнес дейностите на Групата. Тези рискове включват рискове, свързани с прехода (напр. регулаторни промени и рискове, свързани с репутацията), и физически рискове (дори ако рискът от физически щети е нисък поради дейността на Групата и географското ѝ местоположение). Начинът, по който Групата осъществява своята дейност, може да бъде засегнат от нови регулаторни ограничения върху емисиите на въглероден диоксид (CO₂), които Групата генерира или от законодателството в различните юрисдикции, в които Групата извършва дейността си. Потреблението на енергия е високо и понастоящем Групата внедрява нови технологични решения за намаляване на нивото на необходимата енергия. Групата е посочило, че се ангажира до 2035 г. да посреща 100% от енергийните си нужди от възобновяеми източници.

Групата също така се ангажира да намали въглеродния отпечатък на своите служители, като актуализира политиките си за командировки и сведе до минимум използването на въздушни превози. Ръководството отбелязва, че разходите по спедиторски дейности биха могли да нараснат значително в бъдеще поради повишаването на цените на горивата и ограниченията върху емисиите на въглероден диоксид (CO₂), което от своя страна би могло да се отрази на оперативните резултати на Групата (намаляване на продажбите и/или на брутния марж). Групата може да бъде подложена и на нови екологични данъци поради основната си дейност - спедиция.

Като част от действията си срещу изменението на климата Групата е поела ангажимент да намали въглеродните си емисии с 50 % до 2030 г. и да стане въглеродно неутрално не по-късно от 2050 г.

В съответствие с предходната година, към 31 декември 2024 г. Групата не е идентифицирало значителни рискове, предизвикани от климатичните промени, които биха могли да окажат негативно и съществено влияние върху финансовия отчет на Групата. Ръководството непрекъснато оценява въздействието на въпросите свързани с климата.

Предположенията биха могли да се променят в бъдеще в отговор на предстоящи екологични разпоредби, поети нови ангажименти и променящо се потребителско търсене. Тези промени, ако не бъдат предвидени, биха могли да окажат влияние върху бъдещите парични потоци, финансови резултати и финансово състояние на Групата.

4.5. Бизнес комбинации

Всички бизнес комбинации се отчитат счетоводно по метода на покупката. Прехвърленото възнаграждение в бизнес комбинация се оценява по справедлива стойност, която се изчислява като сумата от справедливите стойности към датата на придобиване на активите, прехвърлени от придобивания, поетите от придобивания задължения към бившите собственици на придобиваното предприятие и капиталовите участия, емитирани от Групата. Прехвърленото възнаграждение включва справедливата стойност на активи или пасиви, възникнали в резултат на възнаграждения под условие. Разходите по придобиването се отчитат в печалбата или загубата в периода на възникването им.

Методът на покупката включва признаване на разграничимите активи и пасиви на придобиваното предприятие, включително условните задължения, независимо дали те са били признати във финансовите отчети на придобиваното предприятие преди бизнес комбинацията. При първоначалното признаване активите и пасивите на придобитото дъщерно предприятие са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние по тяхната справедлива стойност, която служи като база за последващо оценяване в съответствие със счетоводната политика на Групата.

За всяка бизнес комбинация Групата оценява всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, което представлява дял от собствения му капитал и дава право на ликвидационен дял, или по справедлива стойност или по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Другите видове неконтролиращо участие се оценяват по справедлива стойност или, ако е приложимо, на база, определена в друг МСФО.

Репутацията се признава след определяне на всички разграничими нематериални активи. Тя представлява превишението на сумата от а) справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение към датата на придобиване и б) размера на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие и в) в бизнес комбинация, постигната на етапи, справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Групата в придобиваното предприятие, над справедливата стойност на разграничимите нетни активи на придобиваното дружество към датата на придобиване. Всяко превишение на справедливата стойност на разграничимите нетни активи над изчислената по-горе сума се признава в печалбата или загубата непосредствено след придобиването.

При бизнес комбинация, постигната на етапи, Групата преоценява държаното преди капиталово участие в придобиваното предприятие по справедлива стойност към датата на придобиване (т.е. към датата на придобиване на контрол) и признава произтичащата печалбата или загубата, ако има такива, в печалбата или загубата. Сумите, признати в другия всеобхватен доход от дялово участие в придобиваното предприятие преди датата на придобиване на контрол, се признават на същата база, както ако Групата се е освободила директно от държаното преди капиталово участие.

Ако първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията не е приключено до края на отчетния период, в който се осъществява комбинацията, Групата отчита провизорни суми за статиите, за които отчитането не е приключило. През периода на оценяване, който не може да надвишава една година от датата на придобиване, Групата коригира със задна дата тези провизорни суми или признава допълнителни активи или пасиви, за да отрази новата получена информация за фактите и обстоятелствата, които са съществували към датата на придобиване и, ако са били известни, щяха да повлияят на оценката на сумите, признати към тази дата.

Всяко възнаграждение под условие, дължимо от придобиващия, се признава по справедлива стойност към датата на придобиване и се включва като част от прехвърленото възнаграждение в замяна на придобиваното предприятие. Последващи промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, което е класифицирано като актив или пасив, се признават в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“ или в печалбата или загубата или като промяна в другия всеобхватен доход. Ако възнаграждението под условие е класифицирано като собствен капитал, то не се преоценява до окончателното му уреждане в собствения капитал. Промени в справедливата стойност на възнаграждението под условие, които представляват провизорни суми през периода на оценяване, се отразяват ретроспективно за сметка на репутацията.

4.6. Сделки с неконтролиращи участия

Промени в дела на Групата в собствения капитал на дъщерно дружество, които не водят до загуба на контрол, се третираят като трансакции със собственици на Групата. Отчетните стойности на дела на Групата и на неконтролиращите участия се коригират с цел отразяването на промяната на относителния им дял в капитала на дъщерното дружество. Всяка разлика между сумата, с която са променени неконтролиращите участия, и справедливата стойност на полученото или платено възнаграждение, се признава директно в собствения капитал и се отнася към собствениците на предприятието майка.

4.7. Инвестиции в съвместни предприятия

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което Групата и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол и страните, притежаващи съвместен контрол върху предприятието имат право на нетните активи на предприятието. Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по метода на собствения капитал.

Всички последващи промени в размера на участието на Групата в собствения капитал на съвместното предприятие се признават в балансовата стойност на инвестицията. Промени, дължащи се на печалбата или загубата, реализирана от съвместното предприятие, се отразяват в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред "Печалба/(Загуба) от инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал". Тези промени включват последваща амортизация или обезценка на определената при придобиването справедлива стойност на активи и пасиви на съвместното предприятие.

4.8. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Групата по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.9. Приходи

Приходите включват приходи от предоставяне на спедиторски и други услуги и продажба на стоки. Приходите от основните услуги са представени в пояснение 21.

За да определи дали и как да признае приходи, Групата използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение
3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Групата удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Групата признава като задължения по договор възнаграждения, получени по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в консолидирания отчет за финансовото състояние. По същия начин, ако Групата удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в консолидирания отчет за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

4.9.1. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Групата, включват спедиторски и други услуги и обхващат:

- приходи от ЖП транспорт и мултимодален транспорт
- приходи от автомобилен транспорт
- приходи от морски транспорт
- приходи от складови дейности
- приходи от въздушен транспорт

Приходите от спедиторски и други услуги се признават с течение на времето, когато или докато Групата удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните услуги на своите клиенти.

Когато продажбата на услуги включва поощрения за лоялни клиенти, те се разпределят в рамките на цената на сделката и се признават като пасиви по договор. Полученото възнаграждение се разпределя между отделните задължения за изпълнение, включени в договора за извършване на услугата, на база на техните единични продажни цени/ остатъчна стойност. Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът замени получените поощрения с услуги, доставени от Групата.

4.10. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.11. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

4.12. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Групата. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“.

4.13. Нематериални активи

Нематериалните активи включват софтуер и други нематериални активи. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

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

- Софтуер 2-6.6 години
- Други 5-6.6 години

Разходите за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Групата е в размер на 700 лв.

4.14. Машини и съоръжения

Машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в консолидирания отчет за печалбата или загубата за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Групата да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Машини и съоръжения, придобити при условията на лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Групата, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

• Машини	5 години
• Транспортни средства	6.6 години
• Стопански инвентар	6.6 години
• Компютри	5 години
• Леки автомобили	3.3 години

Печалбата или загубата от продажбата на машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в консолидирания отчет за печалбата или загубата на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за машините и съоръженията на Групата е в размер на 700 лв.

4.15. Лизинг

4.15.1. Групата като лизингополучател

За всеки нов сключен договор Групата преценява дали той е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Групата извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Групата има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Групата има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Групата оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

Оценяване и признаване на лизинг от Групата като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Групата признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в консолидирания отчет за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Групата, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Групата амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Групата също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Групата оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Групата.

За оценката на лизинговите задължения на датата на преминаването към МСФО 16 е използван среднопретеглен диференциален лихвен процент в размер на 3%.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Групата ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Групата е избрала да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В консолидирания отчет за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени на ред „Активи с право на ползване“, а задълженията по лизингови договори са включени на ред „Задължения по лизингови договори“.

4.15.2. Групата като лизингодател

Като лизингодател, Групата класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

4.16. Тестове за обезценка на нематериални активи, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Групата дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Групата изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Групата, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Групата.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Групата ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

4.17. Финансови инструменти

4.17.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Групата стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

4.17.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес модел на Групата за управление на финансовите активи;
- характеристики на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.17.3. Последващо оценяване на финансовите активи

- Търговски вземания

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Групата държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

4.17.4. Обезценка на финансовите активи

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Групата разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на тази подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Групата не попада в тази категория.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Групата и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания

Групата използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания и признава загуба от обезценка като калкулира очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Групата използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби чрез разпределянето на клиентите по индустрии и срочна структура на вземанията и използвайки матрица на провизиите.

Групата обезценява с 50 % търговските вземания, които са с изтекъл срок от 180 до 365 дни, и с 100% обезценява търговските вземания, които са с изтекъл срок повече от 365 дни съгласно Груповата си счетоводна политика. Тази политика отразява от прилагания от Групата опростен модел за обезценка на търговски вземания.

4.17.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Групата включват, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Групата не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

4.18. Материални запаси

Материалните запаси включват материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Групата определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

4.19. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на консолидирания финансов отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата в консолидираните финансови отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.24.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Групата има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.20. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца.

4.21. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденти

Основният капитал на Групата отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Капиталовите и други резерви са формирани на база на допълнителни вноски от съдружниците и от разпределение на натрупани печалби от предходни години.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденти на съдружниците се признават, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на съдружниците.

Всички транзакции със собствениците на Групата са представени отделно в консолидирания отчет за собствения капитал.

4.22. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Групата отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Групата не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

4.23. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Групата и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Групата е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи. Те са описани заедно с условните задължения на Групата в пояснение 35.

4.24. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Групата, които оказват най-съществено влияние върху консолидираните финансови отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.25.

4.24.1. Отсрочени данъчни активи

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

4.25. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на консолидирания финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информацията относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

4.25.1. Измерване на очакваните кредитни загуби

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Групата и всички парични потоци, които Групата очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Групата. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

4.25.2. Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2024 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Групата. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 7, 8, 9. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

5. База за консолидация

5.1. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерното предприятие, включено в консолидацията, е следното:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	2024 участие %	2023 участие %
М и М Ер Карго Сървис България ООД	България	Спедиция	90%	90%

Групата включва едно дъщерно предприятие М и М Ер Карго Сървис България ООД с неконтролиращо участие (НКУ).

Име на дъщерното предприятие	Дял на участието и правата на глас на НКУ		Общ всеобхватен доход, разпределен на НКУ		Натрупани НКУ	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
М и М Ер Карго Сървис България ООД	10%	10%	11	36	72	81

През 2024 г. е разпределен дивиденди на неконтролиращото участие в размер на 20 хил. лв. (2023 г.: 20 хил. лв.).

6. Инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал

Групата има участия в две съвместни предприятия, отчитани по метода на собствения капитал, с балансова стойност нула към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г. Инвестицията в тези консорциуми се отчита по метода на собствения капитал в съответствие с МСС 28 и към 31 декември тези консорциуми нямат дейност.

Име на съвместното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	2024 Дял %	2023 Дял %
Консорциум МТ Транс	България	Спедиция	50%	50%
Консорциум ММ Експрес	България	Спедиция	50%	50%

7. Нематериални активи

Нематериалните активи на Групата включват придобити софтуерни лицензи и други нематериални активи. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани както следва:

	Софтуер хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2024 г.	591	591
Салдо към 31 декември 2024 г.	591	591
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2024 г.	(578)	(578)
Амортизация	(8)	(8)
Салдо към 31 декември 2024 г.	(586)	(586)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	5	5

	Софтуер хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2023 г.	598	598
Новопридобити активи	11	11
Отписани активи	(18)	(18)
Салдо към 31 декември 2023 г.	591	591
Амортизация		
Салдо към 1 януари 2023 г.	(584)	(584)
Амортизация	(12)	(12)
Отписана амортизация	18	18
Салдо към 31 декември 2023 г.	(578)	(578)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	13	13

Всички разходи за амортизация на нематериални активи са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Към края на годината Групата не е поемала ангажименти за закупуване на нематериални активи.

Групата не е заложила нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

8. Машины и съоръжения

Машините и съоръженията на Групата включват машини и оборудване, транспортни средства, стопански инвентар и разходи за придобиване на ДМА. Балансовата им стойност може да бъде анализирана както следва:

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2024 г.	3 545	4 344	1 828	2 246	1 634	38	13 635
Новопридобити активи	-	-	29	351	396	66	842
Отписани активи	-	-	(185)	(750)	(38)	-	(973)
Трансфери	-	-	-	76	-	(76)	-
Салдо към 31 декември 2024 г.	3 545	4 344	1 672	1 923	1 992	28	13 504
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2024 г.	-	(130)	(1 182)	(1 605)	(966)	-	(3 883)
Амортизация	-	(174)	(179)	(128)	(161)	-	(642)
Отписана амортизация	-	-	123	750	38	-	911
Салдо към 31 декември 2024 г.	-	(304)	(1 238)	(983)	(1 089)	-	(3 614)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	3 545	4 040	434	940	903	28	9 890

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност							
Салдо към 1 януари 2023 г.	-	-	1 367	2 034	1 334	-	4 735
Новопридобити активи	3 545	4 344	281	452	343	392	9 357
Отписани активи	-	-	(174)	(240)	(43)	-	(457)
Трансфери	-	-	354	-	-	(354)	-
Салдо към 31 декември 2023 г.	3 545	4 344	1 828	2 246	1 634	38	13 635
Амортизация							
Салдо към 1 януари 2023 г.	-	-	(1 232)	(1 640)	(853)	-	(3 725)
Амортизация	-	(130)	(124)	(180)	(156)	-	(590)
Отписана амортизация	-	-	174	215	43	-	432
Салдо към 31 декември 2023 г.	-	(130)	(1 182)	(1 605)	(966)	-	(3 883)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	3 545	4 214	646	641	668	38	9 752

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

Към 31.12.2024 г. отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА, които са все още в употреба е 2 789 хил. лв. (за 2023 г.: 3 278 хил. лв.).

През 2023 г. Групата закупува терминал и прилежащи терени, които до този момент са били наети. Същите се ползват за основната дейност – автомобилна спедиция.

Разходи за придобиване на ДМА в размер на 28 хил. лв. представляват платен аванс за машини и съоръжение.

Дружеството има заложиени имоти, оповестени в пояснение 19.1.

9. Активи с право на ползване

	Транспортни средства хил. лв.	Имоти, машини и съоръжения хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2024 г.	314	57	371
Новопридобити активи	-	230	230
Отписани активи	-	(57)	(57)
Салдо към 31 декември 2024 г.	314	230	544
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2024 г.	(58)	(49)	(107)
Амортизация	(63)	(40)	(103)
Отписана амортизация	-	51	51
Салдо към 31 декември 2024 г.	(121)	(38)	(159)
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	193	192	385

	Транспортни средства хил. лв.	Имоти, машини и съоръжения хил. лв.	Общо хил. лв.
Брутна балансова стойност			
Салдо към 1 януари 2023 г.	544	57	601
Новопридобити активи	249	-	249
Отписани активи	(479)	-	(479)
Салдо към 31 декември 2023 г.	314	57	371
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2023 г.	(453)	(30)	(483)
Амортизация	(84)	(19)	(103)
Отписана амортизация	479	-	479
Салдо към 31 декември 2023 г.	(58)	(49)	(107)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	256	8	264

Задълженията за лизинг, съответстващи на активите с право на ползване, са представени в пояснение 10 Задължения по лизингови договори.

Всички разходи за амортизация са включени в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи“.

10. Задължения по лизингови договори

	31 декември 2024 г. хил. лв.	31 декември 2023 г. хил. лв.
Възрастов анализ на задълженията по лизингови договори		
- До 1 година	118	76
- 1 до 5 години	295	204
Обща сума на недисконтираните задължения по лизингови договори	413	280
Дисконт	(25)	(17)
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	388	263
Нетекуща част	281	194
Текуща част	107	69
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	388	263

За оценката на лизинговите задължения на датата на преминаването към МСФО 16 е използван среднопретеглен диференциален лихвен процент в размер на 3%.

Към 31 декември 2024 лизинговите задължения са във връзка със следните договори за оперативен лизинг на активи:

- договор за наем на три полуремаркета, със срок на договора до 01 март 2028 г.
- договор за наем на мотокар Тойота, със срок на договора до 30 април 2027 г.
- договор за наем на склад, находящи се на адрес: гр. София, Летище София, Терминал 1, със срок 28.02.2029 г.

Бъдещите минимални лизингови плащания за всички лизингови договори на Групата са представени както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания		
	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
Към 31 декември 2024 г.	1 634	374	2 008
Към 31 декември 2023 г.	1 328	223	1 551

Договорът за наем на централния офис (вкл. административна сграда и складова площ), сключен с ТрансТерминал ООД на 1 януари 2024 г., е със срок до 31 декември 2024 г.

Договорите за наем на офисите в страната (Пловдив, Русе, Варна, Бургас, Горна Оряховица) се подновяват с анекси.

Лизингови плащания, които не се признават като пасив

Групата е избрала да не признава задължение по лизингови договори, ако те са краткосрочни (лизинги с очакван срок от 12 месеца или по-малко) или ако те за наем на активи с ниска стойност. Плащания направени по тези лизингови договори се признават като разход по линейния метод. В допълнение, някои променливи лизингови плащания не могат да бъдат признавани като лизингови пасиви и се признават като разход в момента на възникването им.

Разходите, свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Краткосрочни лизингови договори	1 393	1 594
	1 393	1 594

Към 31 декември 2024 г. Групата е поела ангажимент за плащания по краткосрочни лизингови договори и общата сума на поетите задължения към тази дата е 1 596 хил. лв.

Към 31 декември 2023 г. Групата е поела ангажимент за плащания по краткосрочни лизингови договори и общата сума на поетите задължения към тази дата е 1 367 хил. лв.

Разходите за променливи лизингови плащания, които не се признават като задължения по лизингови договори, включват наеми, базирани на приходи от използването на базовия актив. Променливите лизингови плащания се признават като разход в периода, в който са направени.

Разходите за лихви по лизингови договори, включени във финансовите разходи за годината, приключваща на 31 декември 2024 г. са 13 хил. лв. (2023: 9 хил. лв.)

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2024 г. е 1 476 хил. лв. (2023: 1 702 хил. лв.)

11. Отсрочени данъчни активи

Групата представя отсрочените данъчни активи и пасиви нетно в консолидирания финансов отчет, тъй като основната част от тях принадлежат на предприятието майка. В допълнение и двете дружества в Групата се отчитат към една данъчна администрация.

Отсрочените данъци са възникнали в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2024	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2024
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи			
Пенсионни и други задължения към персонала	45	-	45
Търговски и други вземания	16	(4)	12
Активи с право на ползване	25	(6)	19
Пасиви			
Машины и съоръжения	(8)	(6)	(14)
Пасиви по лизингови договори	(25)	6	(19)
	53	(10)	43
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	86		76
Отсрочени данъчни пасиви	(33)		(33)
Нетно отсрочени данъчни активи	53		43

Отсрочените данъци за сравнителния период 2023 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни активи	1 януари 2023	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2023
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи			
Пенсионни и други задължения към персонала	48	(3)	45
Търговски и други вземания	16		16
Активи с право на ползване	-	25	25
Пасиви			
Машини и съоръжения	(7)	(1)	(8)
Пасиви по лизингови договори		(25)	(25)
	57	(4)	53
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	64		86
Отсрочени данъчни пасиви	(7)		(33)
Нетно отсрочени данъчни активи	57		53

Всички отсрочени данъчни активи са включени в консолидирания отчет за финансовото състояние.

12. Материални запаси

Материалните запаси, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Материали и консумативи	39	37
	39	37

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

13. Търговски и други финансови вземания

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Търговски вземания, брутно	9 839	9 988
Обезценка на търговски вземания	(108)	(128)
Други финансови вземания, брутно	1 719	1 259
Обезценка на други финансови вземания	(10)	(30)
	11 440	11 089

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички търговски и други финансови вземания на Групата са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение, а за всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода. През 2024 г. и 2023 г. някои търговски вземания са обезценени. Групата има и възстановени загуби от обезценка. Сумата на обезценката, нетно разход в размер от 4 хил. лв., е призната в консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“ (за 2023 г. нетен разход в размер 25 хил. лв.). Обезценените вземания са били дължими главно от търговски клиенти, които са имали финансови затруднения.

Изменението в обезценката на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Салдо към 1 януари	128	130
Отписани несъбираеми суми	(22)	(7)
Загуба от обезценка	10	45
Възстановена загуба от обезценка	(8)	(40)
Салдо към 31 декември	108	128

Изменението в обезценката на други финансови вземания може да бъде представено по следния начин:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Салдо към 1 януари	30	29
Отписани несъбираеми суми	(18)	-
Загуба от обезценка	-	1
Възстановена загуба от обезценка	(2)	-
Салдо към 31 декември	10	30

14. Предплащания и други активи

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
ДДС за възстановяване	212	81
Предоставени депозити	112	60
Предплатени компютърни лицензи	69	61
Застраховки	16	19
Получени аванси	17	13
Предплатени лихви	11	-
Предплатени спедиторски такси	10	-
Вземания по щети	9	-
Абонаменти	8	7
Разчети за съдебни такси	6	6
Банкови такси	4	5
Други	48	15
	522	267

15. Парични средства

Паричните средства включват следните елементи:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	1 528	1 541
- евро	1 681	2 366
- щатски долари	231	41
Парични средства	3 440	3 948

Групата няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Групата е извършила оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена в консолидирания финансов отчет на Групата.

16. Собствен капитал

16.1. Основен капитал

Регистрираният капитал на М и М МИЛИЦЕР И МЮНХ БГ ООД е в размер на 1 100 000 лв., разпределени в 100 дяла по 11 000 лв. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от Общото събрание на собствениците на Групата.

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Издадени и напълно платени дялове:		
- в началото на годината	1 100	1 100
Дялове, издадени и напълно платени към 31 декември	1 100	1 100

Списъкът на собствениците на Групата е представен както следва:

	2024 Брой дялове	2024 %	2023 Брой дялове	2023 %
М&М Интернешънъл Холдинг, Швейцария	80	80%	80	80%
Сашо Тодоров Дерменджиев	10	10%	10	10%
Христо Маринов Христов	4	4%	4	4%
Желязко Михов Стаматов	4	4%	4	4%
Тотка Тотева Тодорова	2	2%	2	2%
	100	100%	100	100%

16.2. Капиталови резерви

Капиталовите резерви в размер на 580 хил. лв. към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г. са формирани от допълнителни вноски от съдружниците. Изменение на резервите се извършва само след решение на Общото събрание на дружеството майка.

През 2024 г. и 2023 г. няма промяна в резервите.

16.2.1. Разпределяне на дивиденди

През 2024 г. са изплатени дивиденди на собствениците на предприятието майка в размер на общо 1 000 хил. лв., 12.22 хил. лв. на дял. (за 2023 г. – 1 222 хил. лв.) Данъкът върху дивидентите за физически лица и чуждестранни юридически лица, които не са местни лица на държава-членка на Европейския съюз, или на друга държава страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, е в размер на 5% за 2024 г. и 2023 г., като данъкът се удържа от brutната сума на дивидентите. Към 31 декември 2024 г. не са налице непогасени задължения към собствениците.

17. Възнаграждения на персонала

17.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разходи за заплати	(6 530)	(6 153)
Разходи за социални осигуровки	(977)	(870)
Социални разходи	(520)	(455)
Разходи за провизии за пенсиониране	(20)	(40)
Разходи за персонала	(8 047)	(7 518)

17.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в консолидирания отчет за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Нетекущи:		
Обезщетения по Кодекса на труда	130	127
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	130	127
Текущи:		
Бонуси	101	105
Задължения за социални осигуровки	124	115
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	14	4
Обезщетения по Кодекса на труда	206	229
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	445	453

Текущата част от задълженията към персонала представляват задължения, свързани с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и пенсионни плащания.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Групата е задължена да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Групата е начислила правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

31.12.2024 г.	Лихвен процент	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
Дължими обезщетения		206	142	348
Сkonto	4.413%		(12)	(12)
Дисконтирани парични потоци		206	130	336

31.12.2023 г.	Лихвен процент	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
Дължими обезщетения		229	141	370
Сkonto	4.78%		(14)	(14)
Дисконтирани парични потоци		229	127	356

Промените в провизиите за обезщетения при пенсиониране съгласно Кодекса на труда през годината са представени, както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	356	328
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране през следващите пет години	20	40
Изплатени обезщетения на персонала	(40)	(12)
Провизии за пенсиониране в края на годината	336	356

18. Търговски задължения

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Текущи:		
Търговски задължения	8 816	8 738
Текущи търговски задължения	8 816	8 738

Нетната балансова стойност на текущите търговските задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

19. Банкови заеми

19.1. Дългосрочни банкови заеми

Към 31 декември 2024 г. Групата е длъжник по инвестиционен кредит, предоставен от Уникредит Булбанк АД, с главница в размер на 1 400 160 евро (2 738 475 лв.), с краен срок на погасяване 17.04.2029 г. Задължението по дългосрочния банков заем възниква във връзка със сделка за покупка на имот – складов терминал с прилежащи терени. Групата встъпва в дълг на Транстерминал ООД към Уникредит Булбанк, съгласно договор, сключен на 07.04.2023 г.

Договорът е уговорен с лихвен процент, базиран на 3M EURIBOR с надбавка. Като допълнение Групата е сключила договор за лихвен суап, с което елиминира лихвените рискове от промяната в променливата компонента.

Главницата се погасява със 72 месечни погасителни вноски, считано от 01.05.2023 г. Банковият заем следва да бъде напълно погасен на 17.04.2029 г.

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Получени банкови заеми – нетекуща част	1 288	1 782
Получени банкови заеми – текуща част	456	456
Общо главница:	1 744	2 238

19.2. Краткосрочни банкови заеми

Към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. Групата няма усвоени суми като краткосрочни банкови заеми, но има договорени такива както следва:

УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД

Дружеството майка има сключен договор за овърдрафт от 27 май 2014 г. в размер до 1 000 хил. лв., или равностойността му в евро. Договорът е обезпечен с първи по ред особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания по сключени рамкови договори с контрагенти. Договорът е със срок до 30.04.2025 г.

Дъщерното дружество има сключен договор за овърдрафт от 29 август 2018 г. в размер до 200 хил. лв. Договорът е обезпечен с първи по ред особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания по сключени рамкови договори с контрагенти. Договорът е със срок до 30.04.2025 г.

БАНКА ДСК ЕАД

Дружеството майка има сключен договор за овърдрафт от 17 април 2018 г. в размер до 500 хил. лв. Договорът е обезпечен с първи по ред особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания по сключени рамкови договори с контрагенти. Договорът е със срок до 31.05.2025 г.

ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД

Дружеството майка има сключен договор за овърдрафт от 03 април 2023 г. в размер до 1 000 хил. лв. Договорът е обезпечен с първи по ред особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания по сключени рамкови договори с контрагенти. Договорът е със срок до 03.04.2025 г.

20. Други задължения

Другите задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Задължение за акцизи на клиенти	1 400	1 062
Получени депозити по договори за наем и спедиторски услуги	171	150
Аванси	102	98
Задължения за ДОД	62	52
Задължения за окончателни данъци	21	23
Задължения за застраховки	7	2
Задължения за ДДС	-	1
Други задължения	48	2
	1 811	1 390

21. Приходи от спедиторска дейност

Приходите от спедиторска дейност на Групата могат да бъдат анализирани, както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Приходи от ЖП и мултимодален транспорт	40 662	41 994
Приходи от автомобилен транспорт	30 653	32 738
Приходи от морски транспорт	8 907	4 862
Приходи от въздушен транспорт	6 576	5 749
Приходи от складови дейности	6 091	5 767
	92 889	91 110
Време на признаване на прихода: <i>С течение на времето</i>	92 889	91 110

22. Разходи по спедиторска дейност

Разходите от спедиторска дейност на Групата могат да бъдат анализирани, както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Разходи за ЖП и мултимодален транспорт	(37 623)	(39 254)
Разходи за автомобилен транспорт	(25 893)	(27 581)
Разходи за морски транспорт	(8 126)	(4 249)
Разходи от въздушен транспорт	(4 677)	(3 884)
Разходи за складови дейности	(1 276)	(1 075)
	(77 595)	(76 043)

23. Други приходи

Другите приходи на Групата включват:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Приходи от наеми	70	76
Приходи от предоставяне на адм. услуги	41	41
Приходи от застрахователни обезщетения	1	20
Приходи от продажба на стоки	-	1
Отписани задължения	6	2
Приходи от неустойки	6	3
Други	8	12
	132	155

24. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Консумативи, тонери	(53)	(81)
Рекламни материали	(30)	(30)
Малоценни дълготрайни активи	(29)	(16)
Канцеларски материали	(24)	(34)
Работно облекло	(24)	(30)
Санитарни материали	(24)	(25)
Резервни части за други активи	(11)	(2)
Материали ЗБУТ	(5)	-
Други материали	(27)	(17)
	(227)	(235)

25. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Наем терминал	(930)	(1 138)
Охрана	(603)	(555)
Компютърни услуги	(422)	(411)
Консултантски услуги	(415)	(402)
Застраховки	(323)	(317)
Наеми офиси и складове в страната	(237)	(234)
Наем транспортни средства	(175)	(171)
Разход за ел. енергия	(172)	(218)
Правни услуги	(66)	(42)
Разходи за одит	(61)	(59)
Телекомуникационни услуги	(61)	(54)
Местни данъци и такси	(57)	(69)
Разход за вода и отопление	(51)	(66)
Реклама	(51)	-
Поддръжка, текущи ремонти	(45)	(65)
Абонаменти	(45)	(38)
Такси	(24)	(23)
Сметоизвозване	(16)	(8)
Граждански договори	(15)	(27)
Пощенски и куриерски услуги	(14)	(20)
Наем офис техника	(12)	(12)
Обучения, семинари	(8)	(9)
Преводачески услуги	(5)	(3)
Наем на оборудване	(3)	(5)
Други	(80)	(72)
	(3 891)	(4 018)

26. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Приходи от продажба	-	119
Балансова стойност на нетекущите активи	-	(22)
Печалба от продажба на нетекущи активи	-	97

27. Други разходи

Другите разходи на Групата включват:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Поддръжка и експлоатация на моторни превозни средства	(117)	(125)
Представителни разходи	(141)	(174)
Разходи за командировки	(76)	(69)
Поддръжка електрокари и мотокари	(22)	(18)
Съдебни разходи	(18)	-
Разходи за обезценка на вземания	(4)	(25)
Окончателни данъци	(21)	(23)
Дарения	(10)	(31)
Неустойки към контрагенти	(6)	(10)
Други	(10)	(10)
	(425)	(485)

28. Финансови разходи и приходи

Финансовите разходи за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Лихви по банков заем	(57)	(60)
Разходи за лихви, свързани с лизинг	(13)	(9)
Разходи за лихви, свързани с банков овърдрафт	(3)	(1)
Банкови такси	(88)	(86)
Отрицателни валутни курсови разлики	(56)	(46)
Финансови разходи	(217)	(202)
Приходи от лихви по предоставени заеми	-	1
Положителни валутни курсови разлики	32	42
Финансови приходи	32	43

29. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка в размер на 10 % (2023 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	2 078	2 379
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(208)	(238)
Данъчен ефект на намаления на финансовия резултат	255	264
Данъчен ефект на увеличението на финансовия резултат	(227)	(240)
Текущ разход за данък по чл.260я25 от ЗКПО	(103)	-
Текущ разход за данъци върху дохода	(283)	(214)
Отсрочени данъчни приходи		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(10)	(4)
Разходи за данъци върху дохода	(293)	(218)

Пояснение 11 предоставя информация за отсрочените данъчни активи.

30. Дивиденди

През 2024 г. са изплатени дивиденди на собствениците в размер на общо 1 000 хил. лв., 10 хил. лв. на дял. (за 2023 г. – 1 222 хил. лв.) Данъкът върху дивидентите за физически лица и чуждестранни юридически лица, които не са местни лица на държава-членка на Европейския съюз, или на друга държава-страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, е в размер на 5% за 2025 г., 2024 г., като данъкът се удържа от брутната сума на дивидентите. Към 31.12.2024 г. не са налице непогасени задължения към собствениците.

31. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Групата включват собствениците и съвместни предприятия и ключов управленски персонал.

31.1. Сделки със собствениците

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Дивиденди за собствениците	1 000	1 222

31.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

Продажба на стоки и услуги на свързани лица в група ТрансИнвест	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
--	------------------	------------------

M&M Militzer & Münch GmbH	348	1 654
NEC East Company	1 347	1 323
M&M Militzer & Münch France	187	86
Cargomax SIA	58	10
M&M Militzer & Münch Romania	45	41
M&M Militzer & Münch AG	4	95
M&M Air Cargo Service GmbH	4	4
M&M Militzer & Münch AE Greece	-	2
M&M International Freight Forwarding (Beijing) Co. Ltd	39	-
M&M Militzer & Münch Ulus. Turkey	-	18
M&M Air Sea Cargo SA Polska	1	-
TS Trans Service	-	1

Покупка на стоки и услуги на свързани лица в група ТрансИнвест	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
--	------------------	------------------

TransTerminal OOD	1 074	1 369
MCF Management, Consulting and Finance AG	410	386
M&M Militzer & Münch France	141	163
M&M Militzer & Münch GmbH	8	29
Logistics Insurance Ltd.	136	125
M&M International Freight Forwarding (Beijing) Co. Ltd	628	111
M&M Air Sea Cargo GmbH	1 354	36
M&M Com	26	26
NEC East Company	1	7
Cargomax SIA	2	5
M&M Air Sea Cargo SA Polska	127	16
M&M Militzer & Münch Ulus. Turkey	4	-
UAB AD Services	21	31
M&M Militzer & Münch Transport & Logistics D.o.o.	22	29
M&M Militzer & Münch Romania	-	1
M&M Militzer & Münch Vietnam	13	-
TS Trans Service	4	12
M&M Militzer & Munch LLC Dubai	16	15
M&M Militzer & Münch AG	2	16

Покупка на имоти, машини и съоръжения на свързани лица в група ТрансИнвест

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Транстерминал ООД	-	6 845

Продажба на стоки и услуги на други свързани лица

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Юротим ООД	56	155

Покупка на стоки и услуги на други свързани лица

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Юротим ООД	29	30
Юротим Ейлхаус ООД	21	-

32. Разчети със свързани лица в края на годината

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Текущи		
Вземания от:		
- други свързани лица под общ контрол от група ТрансИнвест	797	775
- други свързани лица	31	7
Общо вземания от свързани лица	828	782

Текущи		
Задължения към:		
- други свързани лица под общ контрол от група ТрансИнвест	2 333	2 801
- други свързани лица	17	3
Общо задължения към свързани лица	2 350	2 804

Вземания от свързани лица от група ТрансИнвест

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
NEC East Company	606	596
M&M Militzer & Münch GmbH	79	58
M&M Militzer & Münch France S.A.	40	12
M&M Militzer & Münch Transport & Logistics D.o.o.	33	41
Cargomax SIA	14	2
M&M Militzer & Münch Maroc SA	10	6
Militzer & Münch Romania Srl.	10	10
M&M Militzer & Münch Ukraine	3	22
M&M Air Sea Cargo GmbH	2	-
M&M Militzer & Münch Ulus. Turkey	-	10
M&M Militzer & Münch AG -Basel	-	1
InterRail Holding AG	-	4
M&M Militzer & Münch AE Greece	-	13
	797	775

Вземания от други свързани предприятия

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Юротим ООД	31	7
	31	7

Задължения към свързани лица от група ТрансИнвест

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Transterminal ООД	1 664	2 709
M&M Air Sea Cargo GmbH	407	1
M&M International Freight Forwarding Beijing	170	26
M&M Air Sea Cargo Polska	55	-
M&M Militzer & Münch France	24	29
MMCom GmbH	8	6
M&M Militzer & Münch GmbH	2	-
M&M Militzer & Münch Transport & Logistics D.o.o.	1	16
Logistics Insurance	2	5
Cargomax SIA	-	2
M&M Poland	-	1
NEC East Company	-	5
UAB AD Services	-	1
	2 333	2 801

Задължения към други свързани предприятия

	2024	2023
	хил. лв.	хил. лв.
Юротим Ейлхаус ООД	3	2
Юротим ООД	14	1
	17	3

33. Равнение на задълженията произтичащи, от финансова дейност

Промените в задълженията на Групата, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Овърдрафт	Задължение по банкови заеми	Задължения по лизингови договори	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
1 януари 2024 г.	-	2 238	263	2 501
Парични потоци:				
Плащания	(1 112)	(494)	(104)	(1 710)
Плащания на лихви	(3)	(57)	(13)	(73)
Постъпления	1 112	-	-	1 112
Непарични промени:				
Отписване на лизингово задължение	-	-	(7)	(7)
Признаване на лизингово задължение	-	-	236	236
Начисление на лихви	3	57	13	73
31 декември 2024 г.	-	1 744	388	2 132

	Овърдрафт	Задължение по банкови заеми	Задължения по лизингови договори	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
1 януари 2023 г.	-	-	124	124
Парични потоци:				
Плащания	(829)	(499)	(104)	(1 432)
Плащания на лихви	(1)	(60)	(8)	(69)
Постъпления	829	-	-	829
Непарични промени:				
Банков заем	-	2 738	-	2 738
Отписване на лизингово задължение	-	-	(6)	(6)
Признаване на лизингово задължение	-	-	249	249
Начисление на лихви	1	59	8	68
31 декември 2023 г.	-	2 238	263	2 501

34. Безналични сделки

През 2024 г. Групата няма инвестиционни или финансови сделки, при които да не са използвани пари или парични еквиваленти и които да не са отразени в отчета за паричните потоци, с изключение на следното:

35. Условни активи и условни пасиви

Към 31.12.2024 г. Групата е сключила договори за банкови гаранции с обслужващите банки на обща стойност 5 741 хил. лв. (2023: 5 245 хил. лв.).

Към 31.12.2024 г. Групата няма поети задължения по записи на заповед (2023: 149 хил. лв.).

36. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Групата е изложена на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Групата вижте пояснение 36.4. Най-значимите финансови рискове, на които е изложена Групата са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Групата се осъществява от управителя на Групата. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск.

Групата не се занимава активно с търгуване на финансови активи за спекулативни цели, нито пък издава опции.

36.1. Анализ на пазарния риск

36.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани главно в щатски долари, излагат Групата на валутен риск. Чуждестранните транзакции, деноминирани в евро, не излагат Групата на валутен риск, тъй като курсът на българския лев към еврото е фиксиран.

За да намали валутния риск, Групата следи паричните потоци, които не са в български лева.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута, и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени както следва:

	Щатски долари хил. лв.
31 декември 2024 г.	
Финансови активи	24
Финансови пасиви	(242)
Общо излагане на риск	(218)
31 декември 2023 г.	
Финансови активи	1 101
Финансови пасиви	(61)
Общо излагане на риск	1 040

Представената по-долу таблица показва чувствителността на нетния финансов резултат след данъци за годината по отношение на финансовите активи и пасиви на Групата, към курса на щатския долар спрямо българския лев.

В таблицата се приема, че процентната промяна към 31 декември 2024 г. на курса на българския лев спрямо щатския долар е +/- 2.6 % (2023 г.: 2.2 %) Тези проценти са определени на база на променливостта на осреднените валутни курсове за последните 12 месеца. Анализът на чувствителността се базира на вземанията и задълженията на Групата, държани към датата на консолидирания финансов отчет.

Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар се увеличи/намали съответно с +/- 2.6% (2022 г.: 2.2 %) промяната ще се отрази по следния начин:

	Нетен финансов резултат след данъци за годината Увеличение хил. лв.	Нетен финансов резултат след данъци за годината Намаление хил. лв.
31 декември 2024 г.	7	(7)
31 декември 2023 г.	41	(41)

Излагането на риск от промени във валутните курсове варира през годината в зависимост от обема на извършените международни сделки. Въпреки това се счита, че представеният по-горе анализ представя степента на излагане на Групата на валутен риск.

36.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Групата. Групата е изложена на този риск във връзка с възникване на вземания от клиенти и опериране с други финансови инструменти. Излагането на Групата на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други финансови вземания	11 440	11 089
Вземания от свързани лица	828	782
Пари и парични еквиваленти	3 440	3 948
Балансова стойност	15 708	15 819

Групата редовно следи за неизпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти, установени индивидуално или на групи, и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Групата е да извършва транзакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Групата счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Групата е предоставяла финансови активи като обезпечение по други сделки, оповестени в пояснение 19 Банкови заеми.

	До 180 дни	Между 180 и 360 дни	Над 360 дни	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2024 г.				
Очакван процент загуба	-	50%	100%	
Брутна отчетна стойност	11 436	11	111	11 558
Признати очаквани кредитни загуби и загуба от обезценка	-	(7)	(111)	(118)
	До 180 дни	Между 180 и 360 дни	Над 360 дни	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2023 г.				
Очакван процент загуба	-	50%	100%	
Брутна отчетна стойност	11 083	13	151	11 247
Признати очаквани кредитни загуби и загуба от обезценка	-	(7)	(151)	(158)

По отношение на търговските и други вземания Групата не е изложена на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговските вземания е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Групата по отношение на тези финансови инструменти

36.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Групата да не може да погаси своите задължения. Групата посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение, за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни, за да покрият нуждите на Групата за периода.

Групата държи пари в брой, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2024 г.			
Търговски и други задължения	10 627	-	-
Общо	10 627	-	-

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Групата са обобщени както следва:

31 декември 2023 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други задължения	10 128	-	-
Общо	10 128	-	-

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Групата отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания надвишават значително текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до шест месеца.

36.4. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Групата могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност:			
Търговски и други финансови вземания	13	11 440	11 089
Вземания от свързани лица	32	828	782
Парични средства	15	3 440	3 948
		15 708	15 819
Финансови пасиви	Пояснение	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Търговски задължения	18	8 816	8 738
Задължения към свързани лица	32	2 350	2 804
Задължения по лизингови договори	10	388	263
Банкови заеми	19	1 744	2 238
		13 298	14 043

Вижте пояснение 4.17 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Групата относно финансовите инструменти е представено в пояснение 37.

37. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Групата във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Групата да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Групата наблюдава капитала на базата на съотношението на собствен капитал към нетния дълг.

Групата определя капитала на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представен в консолидирания отчет за финансовото състояние.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на паричните средства.

Целта на Групата е да поддържа съотношението на капитала към общото финансиране в подходящо за финансиране на дейността на Групата съотношение.

Групата определя пропорционалния размер на капитала спрямо общата финансова структура, а именно собствен капитал и финансови задължения. Групата управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, Групата може да промени сумата на дивидентите, изплащани на собствениците, да върне капитал на собствениците, да емитира нови дялове или да продаде активи, за да намали задълженията си. Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2024 хил. лв.	2023 хил. лв.
Собствен капитал	10 805	10 220
Капитал	10 805	10 220
Дълг	15 787	16 013
- Парични средства	(3 440)	(3 948)
Нетен дълг	12 347	12 065
Съотношение на капитал към нетен дълг	1:1.43	1:1.80

38. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали значителни коригиращи и некоригиращи събития между датата на съставяне на консолидирания финансов отчет и датата на одобрението му от управителя на Дружеството майка на 16 юни 2025 г.

39. Одобрение на консолидирания финансов отчет

Консолидираният финансов отчет към 31 декември 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителя на Дружеството майка на 16 юни 2025 г.