

Годишен доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Финансов отчет

Деливъри Солюшънс ЕООД

31 декември 2022 г.

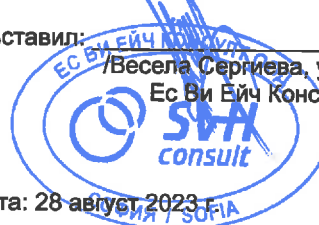


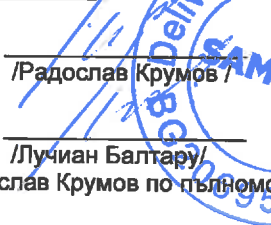
Съдържание

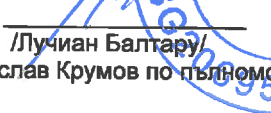
	Страница
Годишен доклад за дейността	
Доклад на независимия одитор	
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Пояснения към финансовия отчет	5

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември 2022 хил. лв.
Нетекущи активи		
Машини и оборудване	5	297
Активи с право на ползване	6	2 037
Нематериални активи	7	142
Отсрочени данъчни активи	9	19
Нетекущи активи		2 495
Текущи активи		
Търговски и други вземания	10	906
Вземания от свързани лица	25	1 377
Пари и парични еквиваленти	11	891
Текущи активи		3 174
Общо активи		5 669
Собствен капитал		
Основен капитал	12.1	1 560
Натрупана загуба		(4 410)
Общо собствен капитал		(2 850)
Пасиви		
Нетекущи пасиви		
Задължения по лизингови договори	15	1 575
Нетекущи пасиви		1 575
Текущи пасиви		
Провизии	13	6
Задължения към персонала	14.2	187
Търговски и други задължения	16	1 819
Краткосрочни задължения по лизингови договори	15	563
Краткосрочни задължения към свързани лица	25	4 369
Текущи пасиви		6 944
Общо пасиви		8 519
Общо собствен капитал и пасиви		5 669

Съставил:  /Весела Сергиева, управител
Ес Ви Ейч Консулт ООД/

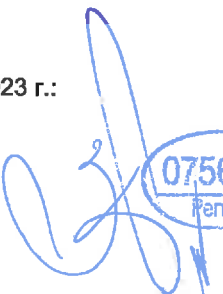
Управител:  /Радослав Крумов/

Управител:  /Лучиан Балтару/

представяван от Радослав Крумов по пълномощие

Дата: 28 август 2023 г.

С одиторски доклад от 11 септември 2023 г.:
Златка Капинкова
Регистриран одитор, рег.№0756

 Златка
Капинкова
Регистриран одитор

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

	Пояснение	За периода 31.05.2022 – 31.12.2022 хил. лв.
Приходи от договори с клиенти	17	1 793
Други приходи	18	46
Разходи за материали	19	(59)
Разходи за външни услуги	20	(4 712)
Разходи за персонала	14.1	(1 062)
Амортизация на нефинансови активи	5, 6, 7,	(341)
Други разходи	21	(23)
Загуба от оперативна дейност		(4 358)
Финансови разходи	22	(71)
Загуба преди данъци		(4 429)
Приходи от данък върху дохода	23	19
Загуба за годината		(4 410)
Друг всеобхватен доход		-
Общо всеобхватен доход за годината		(4 410)

Съставил:



/Весела Сергиева, управител
Ес Ви Ейч Консулт ООД/

Управител:

/Радослав Крумов /

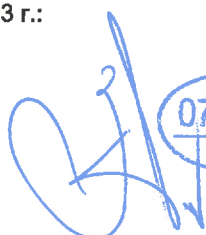
Управител:

/Лучиан Балгару/

представяван от Радослав Крумов по пълномощие

Дата: 28 август 2023 г.

С одиторски доклад от 11 септември 2023 г.:
Златка Капинкова
Регистриран одитор, рег. №0756


0756 Златка
Капинкова
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в хил. лв.	Основен капитал	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2022 г.	-	-	-
Емисия на дялове	1 560	-	1 560
Сделки със собствениците	1 560	-	1 560
Загуба за годината	-	(4 410)	(4 410)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	(4 410)	(4 410)
Салдо към 31 декември 2022 г.	1 560	(4 410)	(2 850)

Съставил:

/Весела Сергиева, управител
Ес Ви Ейч Консулт ООД/



Управител:

/Радослав Крумов /

Управител:

/Лучиан Балтару /

представяван от Радослав Крумов по пълномощие



Дата: 28 август 2023 г.

С одиторски доклад от 11 септември 2023 г.:
Златка Капинкова
Регистриран одитор, рег.№0756

0756 Златка Капинкова
Регистриран одитор

Отчет за паричните потоци

Пояснение	За периода	
	31.05.2022 –	31.12.2022
	хил. лв.	
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти		699
Плащания към доставчици		(4 131)
Парични потоци от наложени платежи и пощенски парични преводи, нетно		467
Плащания към персонал и осигурителни институции		(779)
Нетен паричен поток, използван в оперативна дейност		(3 744)
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения		(259)
Придобиване на нематериални активи		(126)
Нетен паричен поток, използван в инвестиционна дейност		(385)
Финансова дейност		
Получени заеми	26	3 876
Плащания по лизингови договори	26	(395)
Постъпления от емитиране на дялове		1 560
Плащания на лихви	26	(10)
Нетен паричен поток от финансова дейност		5 031
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти		902
Пари и парични еквиваленти в началото на годината		-
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти		(11)
Пари и парични еквиваленти в края на годината	11	891

Съставил:

/Весела Сергисва, управител
Ес Ви Ейч Консулт ООД/



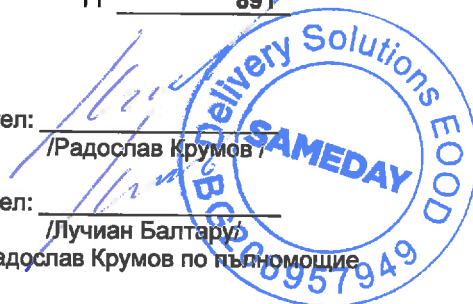
Управител:

/Радослав Крумов /

Управител:

/Лучиан Балтару /

представяван от Радослав Крумов по пълномощие

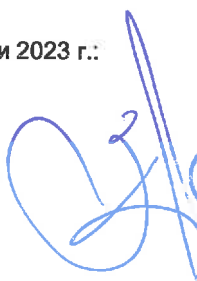


Дата: 28 август 2023 г.

С одиторски доклад от 11 септември 2023 г.:

Златка Капинкова

Регистриран одитор, рег.№0756


0756 Златка Капинкова
Регистриран одитор

Пояснения към финансовия отчет

1. Предмет на дейност

Основната дейност на „Деливъри Солюшънс“ ЕООД се състои в извършване на неуниверсални пощенски услуги, които включват куриерски услуги и пощенски парични преводи. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър на Агенция по вписванията с ЕИК 206957949. Дружеството е регистрирано на 31 май 2022 г.

Дружеството е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност. Седалището и адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. Цариградско шосе No. 40, ет. 2.

Броят на персонала към 31 декември 2022 г. е 46 души.

Едноличен собственик на капитала е „Деливъри Солюшънс Интернешънъл“ С. Р. Л., дружество, регистрирано в Букурещкия Търговски регистър под номер J40/7185/2022 и идентификационен номер 45972602.

Крайното контролиращо предприятие майка е Naspers Limited със седалище и адрес на управление Heerengracht Cape Town 40, 8001, South Africa, чиито акции се търгуват на Лондонската стокова борса с борсов код NPSN и JSE Limited, Йоханесбург с борсов код NPN.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.), освен ако не е посочено друго. Дружеството е стартирало търговски операции след датата на вписване на учредяването си в търговския регистър на 31 май 2022 г.

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

Финансовият отчет е индивидуален, тъй като Дружеството е използвало освобождаването от консолидация съгласно МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, параграф 4. Naspers Limited със седалище и адрес на управление Heerengracht Cape Town 40, 8001, South Africa, чиито консолидирани финансови отчети, отговарящи на изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане и са достъпни на <https://www.naspers.com/investors/results-reports-events>.

Ефекти от промените в макроикономическите показатели

Деливъри Солюшънс ЕООД оперира на територията на цялата страна и обслужва основно крайни потребители на стоки. Съответно, дейността на компанията силно зависи от цялостния ръст на икономиката, общото състояние на бизнес средата и особено от потребителското доверие, съответно, крайното потребление. Евентуално свиване на икономиката и потреблението би оказало натиск върху маржовете на печалба, а силно и продължително забавяне на бизнес активността може да доведе и до негативен тренд в приходите и рентабилността. Дружеството се стреми да минимизира този риск като непрекъснато инвестира в повишаване на ефективността.

Продължаващи ефекти от инвазията на Русия в Украйна

Военните действия в Украйна нямат пряко отражение върху дейността на Деливъри Солюшънс ЕООД. Непряко, отражение върху приходите се проявява чрез негативния ефект върху икономика. Повишеното ценово равнище и възприятието за риск доведе до спад на потребителското доверие и потреблението. Съответно, се свиха онлайн покупките и свързаното с тях търсене на куриерски услуги. Отражението върху разходите се прояви чрез рекордния скок на цените на електроенергията, природния газ и другите горива. Това доведе до над 50% ръст

на разходите за комунални услуги и гориво. Ефектът на последните върху финансовия резултат е ограничен.

Потенциални ефекти от регулациите във връзка с измененията в климата

Изменението на климата няма пряко влияние върху дейността на компанията. Приходите и разходите нямат пряка зависимост от климатичните условия или екстремни климатични явления. Активите се състоят основно от активи с право на ползване и автомобили, чиято стойност не се влияе от климатичните условия. Значимо косвено влияние имат мерките за смекчаване на влиянието на човешката дейност върху климата. Съществуващите и обсъжданите регулации, например за ограничаване на въглеродните емисии, въвеждат все по-високи изисквания към вредните газове, отделяни от превозните средства, а се планира и цялостната забрана в бъдеще на автомобилите с ДВГ. В изпълнение на тези изисквания, производителите въвеждат нови, по-малко замърсяващи, но и по-скъпи технологии и увеличават предлагането на електрически автомобили, които все още са на значително по-висока цена от традиционните автомобили със сравними характеристики. Инвестициите в транспортните средства са съществен разход за дейността и увеличаването на тези инвестиции ще имат отрицателен ефект върху паричния поток.

Действащо предприятие

През 7-месечния период, през който дружеството оперира е отчетена загуба в размер на 4 410 хил. лв. и негативен паричен поток от оперативна дейност в размер на 3 744 хил. лв. Текущите пасиви надвишават текущите активи с 1 275 хил. лв., което се дължи на фазата на развитие на дружеството и бизнес моделът, определен от предприятието майка за навлизане в посочения пазарен сегмент. Дружеството разчита и получава подкрепа от собствениците за налични оборотни средства и подкрепа във връзка с изпълнение на оперативната му дейност. Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност и да прилага принципа на действащо предприятие.

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2022 г.

Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС

- МСФО 3 Бизнес комбинации – извършена е актуализация на препратките към Концептуалната рамка с изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации, без да се променят по същество отчетните изисквания.
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменение на стандарта по отношение на „Приходи преди привеждането на актива в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация“. Забранява се приспадането от стойността на даден имот, машини и съоръжения на всякакви приходи от продажба на произведена продукция, преди привеждането на този актив в местоположението и в състоянието, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятията признават приходите от продажбата на продукция и разходите за производството ѝ в печалбата или загубата.
- МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи – изменението касае промени в обременяващите договори. Разходите за изпълнение на договор се прецизират, като се уточнява, че „разходите за изпълнение на договор“ включват „разходите, които са пряко свързани с договора“. Разходите, които са пряко свързани с договор, могат да бъдат или допълнителни разходи за изпълнението на този договор, или разпределение на други разходи, които са пряко свързани с изпълнението на договорите.

Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС

- МСФО 1 Прилагане за първи път на международните стандарти за финансово отчитане - Изменението позволява на дъщерно дружество, което прилага параграф Г16 (а) от МСФО 1, да оценява кумулативни разлики при прилагане за пръв път на МСФО, като използва стойностите, отчетени в консолидираните отчети от неговото предприятие майка, въз основа на датата на преминаване към МСФО на предприятието майка.
- МСФО 9 Финансови инструменти - Изменението изяснява кои такси включва предприятието, когато прилага теста „10%“ в параграф Б3.3.6 от МСФО 9 при оценка дали да отпише финансов пасив. Предприятието включва само такси, платени или получени между предприятието-кредитополучател, и заемодателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемодателя, от името на другия.
- МСФО 16 Лизинг - Изменението на МСФО 16 премахва от илюстративните примери този пример за възстановяването от лизингодателя на подобрения на наети активи, за да се елиминира всяко потенциално объркване относно третирането на стимулите за лизинг, които могат да възникнат поради начина, по който стимулите за лизинг са илюстрирани в този пример.
- МСС 41 Земеделие - Изменението премахва изискването в параграф 22 от МСС 41 да се изключват данъчните потоци при измерване на справедливата стойност на биологичен актив, използвайки метода на настоящата стойност. Това изменение ще осигури съответствие с изискванията на МСФО 13.

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

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 2022 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС.
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г. Все още не са приети от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., не са приети от ЕС.

4. Значими счетоводни политики

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият 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 финансовия отчет.

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

4.2. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството 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. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия, които се намират под контрола на Дружеството. Налице е контрол, когато Дружеството е изложено 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. В индивидуалния финансов отчет на Дружеството, инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

Дружеството признава дивидент от дъщерно предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото да получи дивидента.

4.4. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството 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.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

4.5. Приходи от договори с клиенти

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с извършване на неуниверсални пощенски услуги, в т.ч. куриерски услуги и пощенски парични преводи.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството 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 Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета 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.

Дружеството сключва и многокомпонентни сделки, обхващащи няколко услуги, например за куриерска услуга и изпълнение на наложен платеж. Във всички случаи общата цена на сделката за даден договор се разпределя между различните задължения за изпълнение въз основа на относителните самостоятелни продажни цени на отделните продукти и услуги. Цената на сделката по договора изключва всички суми, събрани от името и за сметка на трети страни.

4.5.1. Приходи, които се признават с течение на времето

Предоставяне на услуги

Предоставяните от дружеството услуги включват вътрешни и международни услуги за доставка на пратки от едно населено място до друго (куриерски услуги) и пощенски парични преводи. Тези услуги се предоставят както самостоятелно, така и в комбинация (в пакет) с допълнителни (съпътстващи) услуги. Ръководството е направило анализ и е определило, че тези допълнителни услуги не са разграничими от основната услуга и следователно двете услуги заедно са едно задължение за изпълнение, тъй като дружеството не продава допълнителните услуги отделно и те не могат да бъдат извършени от друга страна. Следователно клиентът не може да се възползва от допълнителните услуги самостоятелно (таква, каквито са или с други леснодостъпни ресурси). Тези допълнителни услуги са взаимосвързани с основната услуга и заедно представляват една интегрирана услуга.

Контролът върху услугите се прехвърля в периода от времето при тяхното предоставяне, тъй като не е необходимо друго дружество да повтори по същество извършената към определена дата работа, ако това друго дружество трябва да изпълни оставащата част от задължението за изпълнение към клиента и следователно клиентът едновременно получава и потребява ползите, получени от дейността на дружеството в хода на изпълнение на тези дейности. Приходите от продажби се признават в течение на времето чрез измерване на степента на изпълнение на задълженията на дружеството (етап на завършеност). За измерването на напредъка (етапа на завършеност) дружеството използва линейен метод, като разпределя възнаграждението, на което очаква да има право равномерно през целия период на изпълнение на услугата. Този метод е определен като най-подходящ за измерване на напредъка, тъй като усилията и ресурсите за изпълнение на услугата също са разпределени равномерно, както и поради краткосрочния характер на предоставените услуги (в рамките на няколко дни). Оценките за приходите, разходите и/или степента на напредък към пълно удовлетворяване на задълженията се

преразглежда в края на всеки отчетен период, вкл. при промяна на обстоятелствата и/или настъпване на нови такива. Всяко последващо увеличение или намаление на очакваните приходи и/или разходи се отразява в печалбата или загубата в периода, в който обстоятелствата, довели до преразглеждането, станат известни на ръководството.

Оценяване

Приходите се измерват въз основа на определената за всеки договор цена на сделката. При определяне на цената на сделката Дружеството взема предвид условията на договора и обичайните си търговски практики.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

Когато (или като) бъде удовлетворено задължение за изпълнение, Дружеството признава като приход стойността на цената на сделката (което изключва приблизителни оценки на променливото възнаграждение, съдържащо ограничения), която е отнесена към това задължение за изпълнение.

Дружеството разглежда дали в договора съществуват други обещания, които са отделни задължения за изпълнение, за които трябва да бъде разпределена част от цената на сделката. При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължими на клиента (ако има такива).

Принципал или агент

Когато трета страна участва в предоставянето на стоки или услуги на клиент, Дружеството определя дали естеството на неговото обещание е задължение за изпълнение, свързано с предоставяне на конкретните стоки или услуги (принципал), или с уреждане третата страна да предостави тези стоки или услуги (агент).

Дружеството е принципал, когато контролира обещаната стока или услуга преди да я прехвърли на клиента. Въпреки това, Дружеството не действа непременно като принципал, ако получава правото на собственост върху даден актив само временно, преди правото на собственост да бъде прехвърлено на клиента.

Дружеството е агент, ако задължение за изпълнение на Дружеството е да уреди предоставянето на стоките или услугите от трета страна. Когато дружеството-агент, удовлетворява задължение за изпълнение, то признава приход в размер на такса или комисиона, на които очаква да има право в замяна на това, че е уредило стоките и услугите да бъдат предоставени от друга страна. Таксата или комисионата на Дружеството може да бъде нетният размер на възнаграждението, който Дружеството запазва след като заплати на другата страна възнаграждението, получено в замяна на стоките или услугите, които трябва да бъдат предоставени от тази страна.

Обичайно дружеството действа в качеството си на принципал по договорите с клиенти.

4.5.2. Приходи от лихви и дивиденди

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

4.6. Активи и пасиви по договори с клиенти

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Дружеството признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Дружеството определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

4.7. Оперативни разходи

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

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиенти: разходи за сключване/ постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

4.8. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

4.9. Нематериални активи

Нематериалните активи включват софтуер, домейн 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.

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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход 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 | 4 години; |
| • домейн | 4 години; |
| • други нематериални активи | 4 години. |

Разходите за амортизация са включени отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Разходи за амортизация и обезценка 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

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

4.10. Машини, оборудване и активи с право на ползване

Имотите, 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 Машини и оборудване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството 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 имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на лизингови договори, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

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

- | | |
|------------------------------|--------------------------------|
| • съоръжения | 3 до 10 години |
| • логистично оборудване | 7 до 10 години |
| • компютърна техника | 2 до 4 години |
| • офис оборудване | 7 до 10 години |
| • активи с право на ползване | за срока на договора за лизинг |

Разходите за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи”.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи”.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

4.11. Лизинг

4.11.1. Дружеството като лизингополучател

За всеки нов сключен договор Дружеството 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, Дружеството 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
- Дружеството 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
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството 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 дружеството като лизингополучател

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета 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 Дружеството, 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).

Дружеството 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. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството 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 Дружеството.

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството:

- използва лихвен процент състоящ се от лихвен процент, определен от груповата политика на Delivery Solutions SA, в т.ч. срок, държава и обезпечения, където е приложимо.

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 Дружеството 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.

Счетоводните политики, по които Групата отчита активите с право на ползване, признати в съответствие с МСФО 16 са оповестени в пояснение 4.10.

Дружеството е избрало 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 отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени в имоти, машини и съоръжения, а задълженията по лизингови договори са включени в представени на отделен ред.

Опциите за удължаване и прекратяване са включени в редица наеми на имоти и оборудване в дружеството. Те се използват за увеличаване на оперативната гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в операциите на дружеството. Повечето притежавани опции за удължаване и прекратяване се упражняват само от дружеството, а не от съответния лизингодател.

4.12. Тестове за обезценка на нематериални активи и съоръжения и оборудване

При изчисляване размера на обезценката Дружеството 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 активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други 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 Дружеството 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 Дружеството, 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 Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството 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.

4.13. Финансови инструменти

4.13.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството 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.

4.13.2. 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 моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.13.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определими плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория паричните средства, търговските и другите вземания.

- **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. Дружеството 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.

4.13.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

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 Дружеството 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 този 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 Дружеството 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 Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дискантирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

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

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като 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. Дружеството 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.

4.13.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, задължения по лизингови договори, 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 Дружеството 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.

4.14. 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 финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите 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 4.19.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството 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.

4.15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят парични средства по банкови сметки, които са лесно обрастваеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

Паричните потоци, свързани с финансова и инвестиционна дейност са представени нетно от ДДС.

4.16. Собствен капитал, резерви

Основният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните дялове.

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

4.17. Краткосрочни възнаграждения на персонала

Дружеството 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 служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане поради факта, че дружеството е ново, а персоналетът е на ниска възраст.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Задължения към персонала“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

4.18. 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 Дружеството 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. 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 времеви разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството 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 Дружеството в пояснение 28.

4.19. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.20.

4.19.1. 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. Данъчните норми в различните юрисдикции, в които Дружеството извършва дейност, също се вземат предвид. 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.

4.19.2. Срок на лизинговите договори

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

За определяне на срока Дружеството е взело предвид значителни санкции за прекратяване (или за неудължаване), обикновено дружеството е сигурно, че ще удължи (или няма да прекрати).

Срокът на лизинга се преоценява, ако опцията действително се упражнява (или не се упражнява) или Дружеството се задължава да я упражни (или не упражни). Оценката на разумната сигурност се преразглежда само ако настъпи значимо събитие или значителна промяна в обстоятелствата, която засяга тази оценка и това е под контрола на лизингополучателя.

4.19.3. Признаване на отсрочени данъци във връзка с активи и пасиви, възникващи от лизингови договори

Когато в резултат на лизингов договор възникват активи и пасиви, които водят до първоначалното признаване на облагаема временна разлика, свързана с актива право на ползване, и равна по стойност приспадаща се временна разлика по задължението за лизинг, това води до нетна временна разлика в размер на нула. Следователно Дружеството не признава отсрочени данъци във връзка с посочените лизингови сделки, дотолкова, доколкото в рамките на полезния срок на актива и падежа на пасива, нетните данъчни ефекти ще са нула. Отсроченият данък обаче ще се признава, когато в следващите периоди възникнат временни разлики при положение, че са налице общите условия за признаване на данъчни активи и пасиви по реда на МСС 12.

4.20. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

При изготвянето на финансовия 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.

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2022 г.

Информация 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.

4.20.1. Полезен живот на амортизируеми активи

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

Към 31 декември 2022 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 5, 6 и 7. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване.

4.20.2. Лизингови договори - определяне на подходящия дисконтов процент за оценка на лизинговите задължения

Когато Дружеството не може лесно да определи лихвения процент, включен в лизинга, използва своя диференциален лихвен процент (IBR) за определяне на стойността на лизинговите задължения, както е дефиниран от предприятието майка. IBR е лихвеният процент, който Дружеството би трябвало да плати, за да вземе заем за подобен срок и с подобна гаранция, за да получи средствата, необходими за придобиването на актив с подобна стойност и характеристики на актива с право на ползване, в подобна икономическа среда. Следователно IBR отразява това, което Дружеството „би трябвало да плати“, което изисква оценка, когато няма налични наблюдаеми лихвени проценти (например за дъщерни дружества, които не сключват сделки за финансиране) или когато те трябва да бъдат коригирани, за да отразят срокът и условията на лизинга. Дружеството оценява IBR, като използва налични данни (като пазарни лихвени проценти), когато са налични, и се изисква да направи определени специфични за предприятието оценки (като например кредитен рейтинг на дружество).

4.20.3. Провизии

Дружеството заделя провизии за транспортни щети във връзка с основната си дейност. Признатата сума за провизии е установена от ръководството на базата на минал опит и на очаквания размер на бъдещите дефекти.

5. Машини и оборудване

Машините и оборудването на Дружеството включват съоръжения, логистично оборудване, компютърна техника, офис оборудване. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Съоръжения	Логистично оборудване	Компютърна техника	Офис оборудване	Разходи за придобиване на дълготрайни активи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2022 г.	-	-	-	-	-	-
Новопридобити активи	117	113	45	35	1	311
Салдо към 31 декември 2022 г.	117	113	45	35	1	311
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2022 г.	-	-	-	-	-	-
Амортизация	(8)	(2)	(3)	(1)	-	(14)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(8)	(2)	(3)	(1)	-	(14)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	109	111	42	34	1	297

Всички разходи за амортизация са включени в "Амортизация на нефинансови активи".

Към 31 декември 2022 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

6. Активи с право на ползване

Балансовата стойност на Активите с право на ползване може да бъде представена, както следва:

	Сгради	Логистично оборудване	Автомобили	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2022 г.	-	-	-	-
Новопридобити активи	2 005	211	139	2 355
Салдо към 31 декември 2022 г.	2 005	211	139	2 355
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2022 г.	-	-	-	-
Амортизация	(295)	(8)	(15)	(318)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(295)	(8)	(15)	(318)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	1 710	203	124	2 037

Задълженият за лизинг, съответстващи на активите с право на ползване, са представени в пояснение 15 Задължения по лизингови договори.

7. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват софтуер, домейн и други нематериални активи. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Софтуер	Домейн	Други нематериални активи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2022 г.	-	-	-	-
Новопридобити активи	28	99	24	151
Салдо към 31 декември 2022 г.	28	99	24	151
Амортизация				
Салдо към 1 януари 2022 г.	-	-	-	-
Амортизация	(8)	(1)	-	(9)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(8)	(1)	-	(9)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	20	98	24	142

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

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

8. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството има следните инвестиции в дъщерни предприятия:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване и основно място на дейност	Основна дейност	2022	2022
			хил. лв.	участие %
Парсел деливери ЕООД	България	Услуги	-	100
			-	

Дружествата са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През 2022 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажменти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.

9. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2022 г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2022 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Текущи пасиви			
Провизии	-	(1)	(1)
Задължения към персонала	-	(6)	(6)
Задължения по лизингови договори	-	(10)	(10)
Прилагане на режима на слаба капитализация	-	(2)	(2)
	-	(19)	(19)
Отсрочени данъчни активи	-		(19)
Признати като:			
Нетно отсрочени данъчни активи	-		(19)

Сумата на приспадащите се временни разлики и неизползваните данъчни загуби и кредити, за които в отчета за финансовото състояние не е бил признат отсрочен данъчен актив, възлиза на 423 хил. лв. Годишната на изтичане на срока им е 2027.

В случай че усвояването на отсрочения данъчен актив зависи от бъдещите облагаеми печалби, превишаващи печалбите, възникващи в резултат от обратното проявление на съществуващите облагаеми временни разлики и Дружеството е претърпяло загуба в текущия или в предходния период в данъчната област, към която се отнася отсроченият данъчен актив, следва да се оповестят сумата на отсрочен данъчен актив и естеството на доказателствата, подкрепящи неговото признаване.

10. Търговски и други вземания

	2022 хил. лв.
Финансови активи	
Търговски вземания	27
Търговски вземания	27
Нефинансови активи	
Данъчни вземания	752
Депозити за наеми	126
Предплащания	1
	879
Търговски и други финансови вземания	906

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

Всички търговски и други финансови вземания на Дружеството 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 периода дружеството не е признавало обезценки или очаквани кредитни загуби по търговските и други вземания.

Анализ на търговските и другите финансови вземания е представен в пояснение 30.2.

11. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2022 хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:	
- български лева	414
- евро	26
Парични средства по пощенски парични преводи и наложени платежи	451
Пари и парични еквиваленти	891

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.08% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

12. Собствен капитал

12.1. Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 15 600 на брой напълно платени дяла с номинална стойност в размер на 100 лв. за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на съдружниците на Дружеството.

	2022 Брой дялове
Брой издадени и напълно платени дялове:	
В началото на годината	-
Емисия на дялове	15 600
Брой издадени и напълно платени дялове	15 600
Общ брой дялове към 31 декември	15 600

На 27.05.2022 г. е подписан учредителния договор на Дружеството, с което да издадени 15 600 дяла, които представляват 100% от всички издадени дялове.

Едноличен собственик на капитала е „Деливъри Солюшънс Интернешънъл“ С. Р. Л., дружество, регистрирано в Букурещкия Търговски регистър под номер J407185/2022 и идентификационен номер 45972602.

13. Провизии

Балансовите стойности на провизиите могат да бъдат представени, както следва:

	Транспортни щети хил. лв.	Общо хил. лв.
Балансова стойност към 1 януари 2022 г.	-	-
Допълнителни провизии	6	6
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	6	6
Представени в отчета за финансовото състояние като:		
Текущи пасиви	6	6

Провизиите за транспортни щети, признати от дружеството са свързани с установени щети и изгубени пратки, реализирани в дейността на дружеството.

14. Възнаграждения на персонала

14.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2022 хил. лв.
Разходи за заплати	(876)
Разходи за социални осигуровки	(125)
Разходи за неизползван годишен отпуск	(56)
Разходи за бонуси	(5)
Разходи за персонала	(1 062)

14.2. Задължения към персонала

	2022 хил. лв.
Текущи:	
Задължения за заплати	130
Задължения за неизползван годишен отпуск	56
Други	1
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	187

15. Задължения по лизингови договори

15.1. Лизингови договори, признати в отчета за финансовото състояние

	2022 хил. лв.
Задължения по лизингови договори – нетекуща част	1 575
Задължения по лизингови договори – текуща част	563
Задължения по лизингови договори	2 138

Дружеството наема сгради, логистично оборудване и автомобили. С изключение на краткосрочните договори за лизинг и лизинга на активи с ниска стойност, всеки лизинг се отразява в отчета за финансовото състояние като актив с право на ползване и задължение по лизинг. Променливите лизингови плащания, които не зависят от индекс или променливи проценти (например, лизингови плащания, базирани на процент от продажбите на Дружеството)

се изключват от първоначалното оценяване на пасива и актива по лизинг. Дружеството класифицира активите си с право на ползване по последователен начин в пояснение 6.

Всеки лизинг обикновено налага ограничение, че активите с право на ползване могат да бъдат използвани само от Дружеството, освен ако Дружеството има договорно право да преотдава под наем актива на трето лице. Лизинговите договори или не могат да бъдат отменени, или могат да бъдат отменени само при заплащане на значителни санкции за предсрочно прекратяване. Някои лизингови договори съдържат опция за директна покупка на основния актив по лизинга в края на срока на договора или за удължаване на лизинговия договор за следващ срок. Забранено е на Дружеството да продава или залага наетите активи като обезпечение. Съгласно договора за лизинг на офис сградата и производствените помещения, Дружеството трябва да поддържа наетите имоти в добро състояние и да върне имотите в първоначалното им състояние след изтичане на лизинговия договор. Дружеството е длъжно да застрахова наетите имоти, машини и съоръжения и да заплаща такси за поддръжка в съответствие с договорите за лизинг.

Бъдещите минимални лизингови плащания към 31 декември 2022 г. са както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания					
	До 1	1-2	2-3	3-4	4-5	Общо
	година	години	години	години	години	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2022 г.						
Лизингови плащания	646	646	470	379	165	2 306
Финансови разходи	(83)	(55)	(23)	(6)	(1)	(168)
Нетна настояща стойност	563	591	447	373	164	2 138

15.2. Лизингови договори, които не са признати като пасив

Дружеството е избрало 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 за 2021, свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

	2022
	хил. лв.
Лизинг на активи с ниска стойност	156
	156

Към 31 декември 2022 г. Дружеството е поело ангажимент за плащания по краткосрочни лизингови договори и общата сума на поетите задължения към тази дата е 156 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 и допълнителни разходи за ползване на ложи и логистично оборудване. Променливите лизингови плащания се признават като разход в периода, в който са направени.

Към 31 декември 2022 г. Дружеството е поело ангажименти, свързани с бъдещи договори за лизинг, които не са започнали към тази дата, свързани с разрастването на дейността.

Допълнителна информация за видовете активи с право на ползване е представена в пояснение 6.

16. Търговски и други задължения

	2022 хил. лв.
Текущи:	
Финансови пасиви	
Задължения към доставчици	1 287
Задължения по пощенски парични преводи и наложени платежи	474
	<u>1 761</u>
Нефинансови пасиви	
Задължения за осигурителни вноски	48
Задължения за данъци, различни от данъци върху доходите	10
	<u>58</u>
Текущи търговски и други задължения	<u><u>1 819</u></u>

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

17. Приходи от договори с клиенти

Дружеството представя приходи от прехвърлянето на услуги с течение на времето в следните основни линии:

	2022 хил. лв.
Приходи признати с течение на времето	
Приходи от куриерски услуги	1 689
Приходи от пощенски парични преводи	104
	<u>1 793</u>

Приходите от пощенски парични преводи са съпътстваща дейност към дейността куриерски услуги във връзка с изпълнението на събиране на средства по наложен платеж.

18. Други приходи

	2022 хил. лв.
Приходи от префактурирани услуги	40
Други приходи увредени пратки	6
	<u>46</u>

Основната част от Другите приходи на дружеството са извън обхвата на МСФО 15 и се признават по силата на други стандарти.

19. Разходи за материали

	2022 хил. лв.
Активи под прага на същественост	(19)
Гориво	(12)
Материали за монтаж и поддръжка на локъри	(9)
Канцеларски материали	(4)
Работно облекло	(4)
Опаковъчни материали	(3)
Почистващи материали	(2)
Други разходи за материали	(6)
	<u>(59)</u>

20. Разходи за външни услуги

	2022 хил. лв.
Разходи за подизпълнители	(4 056)
Услуги за монтаж и поддръжка на локъри	(169)
Наем на активи с ниска стойност или кратък срок (пояснение 15.2)	(156)
Счетоводни, правни и други консултантски услуги	(122)
Мобилни услуги	(98)
Режийни разноси	(37)
Комисиони за обработка на пощенски парични преводи и наложени платежи	(10)
Други разходи за външни услуги	(64)
	<u>(4 712)</u>

21. Други разходи

	2022 хил. лв.
Разходи за командировки и представителни разходи	(9)
Разходи по увредени пратки	(6)
Разходи за неустойки и рекламации	(5)
Разходи за данъци, различни от корпоративния	(1)
Разходи за административни такси	(1)
Други разходи	(1)
	<u>(23)</u>

22. Финансови разходи

	2022 хил. лв.
Разходи за лихви, отчитани по амортизирана стойност:	
Разходи за лихви по лизингови договори	(30)
Разходи за лихви по получени заеми	(19)
Други финансови разходи:	
Разходи за валутни операции	(11)
Такси и комисиони	(11)
Общо финансови разходи	<u>(71)</u>

23. Разходи за данък върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2021 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2022 хил. лв.
Загуба преди данъчно облагане	(4 429)
Данъчна ставка	10
Очакван разход за данък върху дохода	-
Текущ разход за данък върху дохода	-
Отсрочени данъчни приходи:	
Възникване и обратно проявление на временни разлики	19
Приходи от данък върху дохода	19

Пояснение 9 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

24. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни предприятия и ключов управленски персонал, и други описани по-долу.

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

24.1. Сделки със собствениците

	2022 хил. лв.
Покупка на активи	(322)
Покупка на услуги	(270)
Продажба на услуги	978
Разходи за лихви	(19)
Получени заеми	3 876

24.2. Сделки с други свързани лица под общ контрол

	2022 хил. лв.
Продажба на услуги	799
Покупка на стоки	9
Други разходи и начисления	6
Покупка на активи	2

24.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва управителите. През периода не са начислявани възнаграждения, осигуровки и бонуси в полза на управителите на Дружеството.

25. Разчети със свързани лица в края на годината

	2022 хил. лв.
Текущи вземания от:	
- собственици	737
- други свързани лица под общ контрол	640
Общо текущи вземания от свързани лица	1 377
Текущи задължения към:	
- търговски задължения към собственици	474
- получен заем от собствениците	3 895
Общо текущи задължения към свързани лица	4 369

Всички разчети със свързани лица са краткосрочни.

25.1. Заеми, оценявани по амортизирана стойност

Дружеството е получило заем от едноличния собственик на капитала в размер на 3 895 хил. лв., вкл. начислена и неплатена лихва. Полученият заем е под формата на кредитна линия в евро с нарастващи лимити, която е договорена при следните условия:

- Лихвен процент -EURIBOR+1.7%;
- Падеж – 31.03.2023 г.;
- Заемът е необезпечен.

26. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

	Заеми от свързани лица хил. лв.	Задължения по лизингови договори хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2022 г.	-	-	-
Парични потоци:			
Плащания	-	(395)	(395)
Постъпления	3 876	-	3 876
Непарични промени:			
Начислена лихва	19	30	49
Сключени лизингови договори	-	2 355	2 355
Други корекции в лизинговите договори	-	148	148
31 декември 2022 г.	3 895	2 138	6 033

27. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- Дружеството е придобило активи с право на ползване в размер на 2 355 хил. лв.

28. Условни активи и условни пасиви

През годината не са предявени различни гаранционни и правни искове към Дружеството.

Ръководството на Дружеството не счита, че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България, които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2022 г.

Дружеството е страна по няколко данъчни ревизионни производства във връзка с данъка върху добавената стойност относно използван данъчен кредит. Ръководството на дружеството е направило оценка и не е идентифицирало рискове за непризнаване на данъчния кредит по посочените производства. В своята дейност дружеството се е съобразило с данъчната практика и общоприетото данъчно третиране, и следователно данъчните основи и правилата, приложени за изчислението на дължимия данък, съответстват на използваното и очаквано третиране.

29. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	2022 хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:		
Търговски и други вземания	10	28
Вземания от свързани лица	25	1 377
Пари и парични еквиваленти	11	891
		<u>2 296</u>
Финансови пасиви	Пояснение	2022 хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Задължения по лизингов договор		2 138
Търговски и други задължения	15	1 761
Задължения към свързани лица	25	4 369
		<u>8 268</u>

Вижте пояснение 4.13 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 30.

30. Рискове, свързани с финансовите инструменти

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 29. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите / Управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно срочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дългосрочните финансови инвестиции се управляват, така че да имат дългосрочна възвращаемост.

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

Най-съществените финансови рискове, на които е изложено Дружеството, са описани по-долу.

30.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната и инвестиционната дейност на Дружеството.

30.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева и евро, който не излагат дружеството на валутен риск.

30.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2022 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по заемите, получени от предприятието майка, които са с променлив лихвен процент. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на EURIBOR в размер на +/- 1 %. Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарните условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

31 декември 2022 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент	увеличение на лихвения процент	намаление на лихвения процент
Заеми (EURIBOR 1 %)	(388)	388	(388)	388

30.2. Анализ на кредитния риск

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

2022
хил. лв.

Групи финансови активи – балансови стойности:
 Дългови инструменти по амортизирана стойност
 Балансова стойност

2 295
 2 295

Дружеството 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 Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството 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.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други.

Възрастовата структура на необезценените непросрочени финансови активи е следната:

2022
хил. лв.

До 3 месеца
 Общо

2 295
 2 295

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от малък брой клиенти в една индустрия и

географски области. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, средства на паричния пазар, необезпечени облигации и деривативни финансови инструменти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Загуба от обезценка не е признавана по отношение на търговските вземания. Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

Структурата на финансовите активи по фази и относимата към тях обезценка може да бъде представена както следва:

	Фаза 1
Финансови активи по амортизирана стойност	
Търговски вземания	27
Очаквани кредитни загуби	-
	<u>27</u>

Дружеството прилага опростения модел на МСФО 9 за признаване на очакваните кредитни загуби за целия срок на актива за всички търговски вземания, тъй като те нямат съществен финансов компонент.

При определянето на размера на очакваните кредитни загуби търговските вземания са оценени на колективна основа, тъй като притежават сходни характеристики на кредитния риск. Те са групирани според броя на изминалите изтеклите дни.

Търговските вземания се отписват, когато няма разумно очакване за възстановяване на средства от тях. Незавършването на плащания в рамките на 180 дни от датата на фактурата и невъзможност на Дружеството да договори алтернативно споразумение за плащане, наред с други, се считат за индикатори за липса на разумно очакване за възстановяване.

30.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството 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 Дружеството за периода.

Дружеството държи парични наличности, за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2022 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания, където е приложимо) са обобщени, както следва:

31 декември 2022 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	Над 12 месеца
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по лизингови договори	323	323	1 660
Търговски и други задължения	1 761	-	-
Задължения към свързани лица	4 369	-	-
Общо	6 453	323	1 660

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не 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.

31. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството 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.

Дружеството наблюдава капитала на базата на коефициент на задлъжнялост, представляващ съотношението на нетен дълг към общия капитал.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и дълга, представени в отчета за финансовото състояние. Дългът включва необезпечените заеми.

Нетният дълг включва сумата на заемите, намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти.

Общият капитал представлява сумата от коригирания капитал и нетния дълг.

Целта на Дружеството е да поддържа коефициента на задлъжнялост в размер до - 100%. Тя е в съответствие с условията на договора за заем, сключен през 2022 г. с едноличния собственик на Дружеството.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	2022 хил. лв.
Собствен капитал	(2 850)
Коригиран капитал	(2 850)
Заеми	3 895
- Пари и парични еквиваленти	(891)
Нетен дълг	3 004
Общо капитал (коригиран капитал + нетен дълг)	(5 854)
Коефициент на задлъжнялост (нетен дълг/общо капитал)	51 %

32. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, с изключение на посочените по-долу:

На 24 април 2023 г. в Търговски регистър на Агенция по вписванията е вписано увеличение на капитала с 397 хил. лв. Новият размер на регистрираният капитал е в размер на 1 957 хил. лв.

През 2023 г. полученият заем от предприятието майка е с увеличен лимит и удължен срок на падеж.

На 22 март 2023 г. като управител на дружеството е вписан Радослав Николаев Крумов.

33. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2022 г. е утвърден за издаване от управителите на 28 август 2023 г.