



Годишен индивидуален доклад за
дейността

Доклад на независимия одитор
Индивидуален финансов отчет

М и М Милицер и Мюнх БГ ООД

31 декември 2022 г.

Съдържание

	Страница
Годишен индивидуален доклад за дейността	i-v
Доклад на независимия одитор	-
Индивидуален отчет за финансовото състояние	1
Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	4
Индивидуален отчет за паричните потоци	5
Пояснения към индивидуалния финансов отчет	6-52

=р

ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на Управителя за 2022 г.

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

1. Пазарна среда

През 2022 г. наблюдавахме продължение на тенденцията от 2021 г. за възстановяване след Covid-19 пандемията, с добра икономическа активност, въпреки войната в Украйна. Годишният ръст на икономиката ще е по-малък в сравнение с предходната година. Голямо предизвикателство се оказват скокът в цените на енергоносителите, в частност на горивата, като следствие високата инфлация и свиващото се потребление. 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.

2. Бизнес сегменти

Въпреки кризите и предизвикателствата, 2022 г. се оказа много успешна за дейността на М и М Милицер и Мюнх БГ. Ръстът в продажбите е следствие на увеличени обеми на ключови клиенти, но също така и поради привличане на нови. Дружеството успя значително да подобри основните си показатели. Оборътът е увеличен с 22.5%, нетната печалба със 127%.

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

Делът на бизнес сегментите в общия оборот на компанията 2022 г. е, както следва:

- Железопътен и морски транспорт и проекти – 47.8%
- Сухопътен транспорт – 33.6%
- Морски транспорт – 12.3%
- Складови митнически дейности – 6.3%

=р

3. Основни рискове

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

- Несигурната икономическа среда;
- Силна конкуренция в бранша;
- Повишаващи се цени на горивата;
- 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).

Компанията е внедрила система за управление на риска, разработена на корпоративно ниво. Специално за М&М БГ бяха въведени мерки за кредитно застраховане на търговски вземания. Целта е да се управляват и контролират рисковете, свързани с дейността, и да се сведе до минимум вероятността от евентуални финансови загуби.

4. Експозиция на дружеството към кредитен риск

Експозицията на дружеството по отношение на кредитния риск е, както следва:

	2022 г.	2021 г.
	‘000 лв.	‘000 лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други финансови вземания	12 169	9 798
Пари и парични еквиваленти	5 470	4 612
Балансова стойност	17 639	14 410

=р

5. Експозиция на дружеството към ликвиден риск

Експозицията на Дружеството по отношение на ликвидния риск е, както следва:

31 декември 2022 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	‘000 лв.	‘000 лв.	‘000 лв.
Търговски и други задължения	10 417	-	-
Общо	10 417	-	-

6. Анализ на финансови показатели от дейността на фирмата за 2022 г.

Основни финансови показатели:

Показатели	2022 г.	2021 г.	2020 г.
Приходи от спедиторска дейност, хил. лв.	90 408	73 812	61 552
Разходи по спедиторска дейност, хил. лв.	(77 492)	(63 403)	(52 010)
Брутна спедиторска печалба, хил. лв.	12 916	10 409	9 542
Печалба преди данъци, хил. лв.	2 484	1 099	734
Печалба след данъци, хил. лв.	2 242	987	660
Рентабилност на брутната спедиторска печалба	14.3%	14.1%	15.5%

- През 2022 г. Дружеството бележи значителен ръст в приходите от продажби с 22.5% спрямо 2021 г. Увеличението е във всички сегменти.

≈р

- Брутната спедиторска печалба е увеличена с 24% спрямо предходната година.
- Актуализиране на трудовите възнаграждения и по-високите цени на външни услуги, обуславят ръст в оперативните разходи за 2022 г. с около 33.0%. Въпреки това печалбата преди данъци е значително увеличена в сравнение с предходната 2021 г.
- Персоналът по трудови правоотношения към 31.12.2021 г. е 121 души.
- Няма важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния индивидуален финансов отчет.
- М и М Милицер и Мюнх БГ ООД няма клонове и няма разходи за научноизследователска дейност през 2022 г.

2. Търговско-икономически приоритети на фирмата за 2023 г.

2.1. Продажби

- В стратегическия фокус на политиката на компанията ще бъдат продажбата на комплексни логистични и транспортни услуги, с определен приоритет към услугите с добавена стойност и с цел повишаване рентабилността на БСП (брутна спедиторска печалба);
- В продажбите на морски и автомобилни пратки основния акцент ще бъде поставен върху групажните пратки;
- Реорганизиране продажната политика на компанията по отношение на участието в търгове на национално и групово ниво;
- Подобряване ефективността на продажбите чрез анализ и контрол на съотношението „дадени оферти / получени транспорти“;
- Увеличаване обема и ефективността на продажбите на отдел „Данъчен склад“.

2.2. Оперативна дейност

- Изработване на цялостна концепция за развитие на Терминал-1 за следващите 15-20 години; Завършване на проектите за модернизация и преустройство на отделните складове в Терминал-1;

=р

- Увеличаване на оперативния капацитет и подобряване организацията на работния процес в отдел "Митническо агентиране". Внедряване на "Енола" софтуеър и оптимизиране координацията с направление "АТ" и отдел "Морски транспорт".
- Подобряване на оперативното взаимодействие в работата на персонала на крос-докинг (X-docking) Терминал-2 и колегите от направление „Автомобилен транспорт“ („АТ“), отдел "Митническо Агентиране" ("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 компанията е устойчиво бизнес развитие, независимо и въпреки неблагоприятната финансово-икономическа среда и перспективи пред националната и световна икономика.

Управител:
/С. Тодоров/

Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: ул. Параскева Николау №4, 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
гр. София, п.к. 1387
ул. „Андрей Германов ” № 11

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на **М и М МИЛИЦЕР И МЮНХ БГ ООД** („Дружеството“), съдържащ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2022 г. и индивидуалния отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2022 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от 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 индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, 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 индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

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

Нашето мнение относно индивидуалния 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 индивидуалния 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 индивидуалния 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 индивидуалния финансов отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният 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, 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 индивидуален 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 индивидуалния 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 Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;

- достигахме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния 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 Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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 индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на индивидуалния доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните 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 индивидуалния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- (б) индивидуалният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в индивидуалния доклад за дейността.

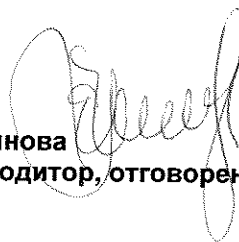
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Марий Апостолов
Управител

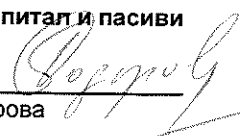
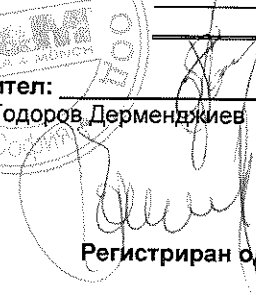
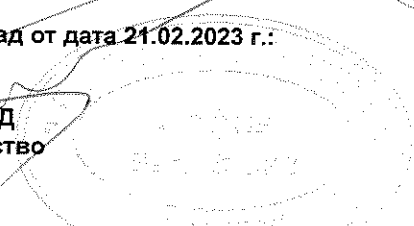
21 февруари 2023 г.
гр. София



Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита



Индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември

Активи	Пояснение	31.12.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи	5	14	10
Машини и съоръжения	6	973	1 172
Активи с право на ползване	7	91	145
Инвестиция в дъщерно предприятие	8	9	9
Отсрочени данъчни активи	11	50	59
Нетекущи активи		1 137	1 395
Текущи активи			
Материални запаси	12	37	39
Търговски и други финансови вземания	13	12 169	9 798
Вземания от свързани лица	32	944	807
Предплащания и други активи	14	509	496
Вземания за данъци върху дохода		8	-
Парични средства	15	5 470	4 612
Текущи активи		19 137	15 752
Общо активи		20 274	17 147
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Основен капитал	16.1.1	1 100	1 100
Капиталови резерви	16.2	580	580
Други резерви		15	15
Неразпределена печалба		7 143	5 901
Общо собствен капитал		8 838	7 596
Пасиви			
Нетекущи			
Пенсионни и други задължения към персонала	17.2	113	233
Задължения по лизингови договори	10	44	40
Нетекущи пасиви		157	273
Текущи			
Пенсионни и други задължения към персонала	17.2	418	349
Задължения по лизингови договори	10	53	117
Търговски задължения	19	8 664	7 150
Задължения към свързани лица	32	391	378
Задължения за данъци върху дохода	35	-	31
Други нефинансови задължения	20	1 753	1 253
Текущи пасиви		11 279	9 278
Общо пасиви		11 436	9 551
Общо собствен капитал и пасиви		20 274	17 147
Съставил: 			
Управител: 			
Тотка Тотева Тодорова			
Сашо Тодоров Дерменджиев			
Дата: 15.02.2023 г.			
С одиторски доклад от дата 21.02.2023 г.:			
Марий Апостолов			
Управител			
Грант Торнтон ООД			
Одиторско дружество			
			
			
Емилия Маринова			
Регистриран одитор, отговорен за одита			

Поясненията към индивидуалния финансов отчет от стр. 5 до стр. 40 представляват неразделна част от него.

Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Приходи от спедиторска дейност	21 90 408	73 812
Разходи по спедиторска дейност	22 (77 492)	(63 403)
Печалба от спедиторска дейност	12 916	10 409
Други приходи	23 198	151
Печалба от продажба на нетекущи активи	26 -	2
Разходи за материали	24 (230)	(205)
Разходи за външни услуги	25 (3 820)	(3 549)
Разходи за персонала	17.1 (5 653)	(4 747)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 6, 7 (496)	(533)
Себестойност на продадени стоки и други текущи активи	(2)	(2)
Други разходи	27 (401)	(323)
Печалба от оперативна дейност	2 512	1 203
Приходи от дивиденди	90	-
Финансови разходи	28 (190)	(138)
Финансови приходи	28 72	34
Печалба преди данъци	2 484	1 099
Разходи за данъци върху дохода	29 (242)	(112)
Печалба за годината	2 242	987
Общо всеобхватен доход за годината	2 242	987

Съставил: Сашо Тодоров
Тотка Тотева Тодорова

Управител: Сашо Тодоров Дерменджиев

Дата: 15.02.2023 г.

С одиторски доклад от дата 21.02.2023 г.:

Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември

Всички суми са в хил. лв.

	Основен капитал	Капиталови резерви	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2022 г.	1 100	580	15	5 901	7 596
Разпределение на дивиденди	-	-	-	(1 000)	(1 000)
Сделки със собствениците	-	-	-	(1 000)	(1 000)
Печалба за годината	-	-	-	2 242	2 242
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	2 242	2 242
Салдо към 31 декември 2022 г.	1 100	580	15	7 143	8 838

	Основен капитал	Капиталови резерви	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2021 г.	1 100	580	15	5 915	7 610
Разпределение на дивиденди	-	-	-	(1 000)	(1 000)
Сделки със собствениците	-	-	-	(1 000)	(1 000)
Печалба за годината	-	-	-	987	987
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	987	987
Други изменения	-	-	-	(1)	(1)
Салдо към 31 декември 2021 г.	1 100	580	15	5 901	7 596

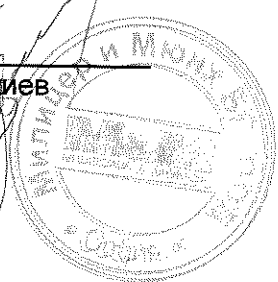
Съставил: 
Тотка Тотева Тодорова

Управител: 
Сашо Тодоров Дерменджиев

Дата: 15.02.2023 г.

С одиторски доклад от дата
21.02.2023 г.:

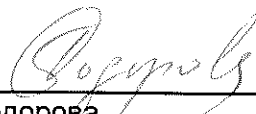
Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество



Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

Пояснение	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	99 285	81 096
Плащания към доставчици	(93 122)	(75 916)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(5 262)	(4 246)
Плащания на данъци	(338)	(168)
Плащания за банкови комисионни	(36)	(35)
Възстановени данъци	1 542	953
Нетен паричен поток от оперативна дейност	2 069	1 684
Инвестиционна дейност		
Придобиване на машини и съоръжения	6 (170)	(411)
Постъпления от продажба на машини и съоръжения	-	2
Придобиване на нематериални активи	(13)	(11)
Постъпления от предоставени заеми	58	122
Паричен поток от инвестиционна дейност	(125)	(298)
Финансова дейност		
Получени заеми	430	462
Получени дивиденди	90	-
Плащания по получени заеми	35 (430)	(462)
Лизингови плащания	35 (124)	(206)
Плащания на лихви	35 (5)	(1)
Плащания на дивиденди	30 (990)	(995)
Паричен поток от финансова дейност	(1 029)	(1 202)
Нетна промяна в паричните средства	915	184
Парични средства в началото на годината	4 612	4 448
Загуба от валутна преоценка	(57)	(20)
Парични средства в края на годината	5 470	4 612

Съставил: 
Тотка Тотева Тодорова

Управител: 
Сашо Тодоров Дерменджиев

Дата: 15.02.2023 г.

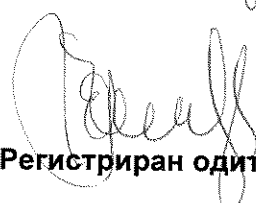
С одиторски доклад от дата
21.02.2023 г.:

Марии Апостолов

Управител

Грант Торнтон ООД

Одиторско дружество


Емилия Маринова
Регистриран одитор, отговорен за одита

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Предмет на дейност

М и М Милицер и Мюнх БГ ООД е 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.

Собственици на Дружеството със съответните дялове са както следва:

- 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;

Дружеството е част от група ТРАНСИНВЕСТ. Дружеството се управлява и представлява от Сашо Тодоров Дерменджиев. Органи на управление на дружеството са: Общото събрание и Управителят. Общото събрание се състои от съдружниците или от упълномощени от тях лица.

Числеността на заетите служители на дружеството по трудови правоотношения към 31 декември 2022 г. е 121 души (2021 г. - 120 души).

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

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

2. Основа за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов 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.) (включително сравнителната информация за 2021 г.), освен ако не е посочено друго.

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

Този финансов отчет е индивидуален. Дружеството съставя и консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС), в който инвестициите в дъщерни предприятия са отчетени и оповестени в съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Продължаващо въздействие на Covid-19

И през 2022 г. COVID-19 продължава да има своите вече остатъчни ефекти върху световната икономика по различни начини. Първоначалното въздействие на недостига на доставки и

наложените ограничения на определени отрасли проправи пътя за широко разпространени икономически спадове и промени в търсенето и предлагането дори в отрасли, които първоначално не са били засегнати. Въпреки динамичната обстановка и през 2022 г. Дружеството продължи да отчита увеличение на приходите от основната си дейност (с над 22 % спрямо предходната година) и 127 % увеличение на финансовия резултат в сравнение с 2021 г.

Конфликтът между Русия и Украйна

Конфликтът между Русия и Украйна оказва значително въздействие върху световната икономика по различни начини, свързани главно с цените на енергийните ресурси. Това доведе до нарастващи цени, инфлационен натиск, което пък се очаква да доведе до намаляване на покупателната способност на домакинствата, по-високи цени на финансиране и забавен икономически растеж. Дружеството няма взаимоотношения с контрагенти или изложеност към експозиции, които са в санкционни списъци или обект на други ограничителни режими.

В тези условия ръководството на Дружеството направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет

3. Промени в счетоводната политика

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2022 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2022 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

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 заемотателя, включително такси, платени или получени или от предприятието, или от заемотателя, 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.

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 този индивидуален финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече 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 от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект 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.

Информация за тези стандарти и изменения, които нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС

МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности;
- изрична корекция за риск, и
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Дружеството оповестява съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако предприятието разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

Измененията въвеждат определението за счетоводни приблизителни оценки и включват други изменения към МСС 8, които помагат на дружествата да разграничават промените в счетоводните приблизителни оценки от промените в счетоводните политики. Измененията ще помогнат на дружествата да подобрят качеството на оповестяванията на счетоводната политика, така че информацията да бъде по-полезна за инвеститорите и другите основни потребители на финансовите отчети.

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., прието от ЕС

Предприятието трябва да прилага измененията в стандарта за транзакциите, които възникват на или след началото на най-скорошния представен сравнителен период. Също така Дружеството следва да признава в началото на най-скорошния представен сравнителен период отсрочени данъци за всички временни разлики, свързани с лизингови договори и задължения за

извеждане от експлоатация и да признава кумулативния ефект от първоначалното прилагане на измененията като корекция на началното салдо на неразпределената печалба (или друг компонент на собствения капитал, ако е приложимо) на съответната дата.

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.

Измененията касаят оповестяването на сравнителната информация относно финансовите активи, представена при първоначалното прилагане на МСФО 17. Измененията имат за цел да помогнат на дружествата да избегнат временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори и следователно да подобрят полезността на сравнителната информация за потребителите на финансовите отчети.

МСФО 17 Застрахователни договори и МСФО 9 Финансови инструменти имат различни изисквания за преход. За някои застрахователи тези разлики могат да доведат до временни счетоводни несъответствия между финансовите активи и задълженията по застрахователни договори в сравнителната информация, която те представят във финансовите си отчети, когато прилагат МСФО 17 и МСФО 9 за първи път.

Измененията ще помогнат на застрахователите да избегнат тези временни счетоводни несъответствия и следователно ще подобрят полезността на сравнителната информация за инвеститорите чрез възможността да представят сравнителна информация за финансовите активи.

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

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера или момента на признаването на активи, пасиви, приходи или разходи или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период и да се приведе в съответствие формулировката на текстовете във всички засегнати параграфи, за да се изясни „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличните права „в края на отчетния период“ трябва да влияят върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на Дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

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

Измененията на МСФО 16 изискват от Дружеството продавач-наемател да оценява впоследствие лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг, по начин, по който не признава никаква сума от печалбата или загубата, която се отнася до правото на ползване, което то запазва. Новите изисквания не възпрепятстват продавача-наемател да признае в печалбата или загубата печалба или загуба, свързана с частичното или пълното прекратяване на лизинговия договор. Измененията на МСФО 16 не предписват специфични изисквания за оценяване на лизинговите пасиви, произтичащи от обратен лизинг.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., не е приет от ЕС

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефектът от регулираните цени.

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

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

Индивидуалният 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 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 индивидуалния финансов отчет

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

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

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

Дружеството представя сравнителна информация в този индивидуален финансов отчет за една предходна година. Ръководството на дружеството счита, че не е необходимо да представя сравнителна информация за втора предходна година, тъй като сравнителната информация за 2021 г. съответства на тази, която е оповестена във финансовия отчет към 31 декември 2021 г. Когато е необходимо, сравнителните данни са рекласифицирани и/или преизчислени, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

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 неговото 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 му да получи дивидента.

4.4. Инвестиции в съвместни предприятия

Съвместно предприятие е договорно споразумение, по силата на което Дружеството и други независими страни се заемат със стопанска дейност, която подлежи на съвместен контрол. Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по себестойностния метод.

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

4.5. 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.

4.6. 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, 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.

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).

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждения, получени 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.

4.6.1. Предоставяне на услуги

Услугите, предоставяни от Дружеството, 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

Приходите от спедиторски и други услуги се признават с течение на времето, когато или докато Дружеството 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 Дружеството.

4.6.2. Приходи, които се признават към определен момент

Продажба на стоки

При продажбата на стоки приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение. Приходите от продажба на стоки, които не са обвързани с договор за бъдеща сервизна поддръжка, се признават към момента на доставката.

4.6.3. 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.

4.6.4. Други приходи

Други приходи са приходи или доходи, които се признават по силата на други стандарти и са извън обхвата на МСФО 15. Основната част представляват приходи от наеми на Дружеството по договори за оперативен лизинг и се признават на база на линейния метод за периода на лизинга.

4.6.5. 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.

4.7. Оперативни разходи

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

4.8. 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 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 на ред „Финансови разходи“.

4.9. 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 отчета за печалбата или загубата за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета 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 индивидуалния отчет за печалбата или загубата на ред „Разходи за 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 отчета за печалбата или загубата на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи”.

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

4.10. 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 отчета 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 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 машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Машини и съоръжения, придобити при условията на финансов лизинг, 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 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

Разходите за амортизация са включени в индивидуалния отчет за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация на нефинансови активи”.

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 отчета за печалбата или загубата на ред „Печалба от продажба на нетекущи активи“.

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

4.11. Лизинг

4.11.1. Дружеството като лизингополучател

Дружеството като лизингополучател

За лизинговите договори Дружеството преценява дали даден договор 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 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 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.

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 на ред „Активи с право на ползване“, а задълженията по лизингови договори са включени на ред „Задължения по лизингови договори“.

Дружеството като лизингодател

Счетоводната политика на Дружеството, съгласно МСФО 16, не се е променила спрямо сравнителния период.

Като лизингодател, Дружеството 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.

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

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 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 модел на Дружеството 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 отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

4.13.3. 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. 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

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

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 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

Дружеството 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. 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.

Дружеството 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 дружеството опростен модел за обезценка на търговски вземания.

4.13.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството 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 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. 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.

Дружеството 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.

4.15. 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 4.20.

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 свързани 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.

4.16. 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.

4.17. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Основният капитал на Дружеството 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 дивиденди на съдружниците се признават, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на съдружниците.

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

4.18. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

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 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 прогнозиран плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

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

4.19. 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, 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 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 36.

4.20. 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 4.21.

4.20.1. 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.

4.21. 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.

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.

4.21.1. Измерване на очакваните кредитни загуби

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

4.21.2. 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, 7. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

5. Нематериални активи

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

	Софтуер хил. лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2022 г.	589
Новопридобити активи, закупени	13
Отписани активи	(16)
Салдо към 31 декември 2022 г.	586
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2022 г.	(579)
Амортизация	(8)
Отписана амортизация	15
Салдо към 31 декември 2022 г.	(572)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	14

	Софтуер хил. лв.
Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2021 г.	586
Новопридобити активи, закупени	11
Отписани активи	(8)
Салдо към 31 декември 2021 г.	589
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2021 г.	(582)
Амортизация	(5)
Отписана амортизация	8
Салдо към 31 декември 2021 г.	(579)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	10

Всички разходи за амортизация на нематериални активи 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.

6. Машини и съоръжения

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

	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2022 г.	1 171	1 872	1 255	23	4 321
Новопридобити активи	26	19	54	71	170
Трансфери	94	-	-	(94)	-
Салдо към 31 декември 2022 г.	1 291	1 891	1 309	-	4 491
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2022 г.	(1 093)	(1 346)	(710)	-	(3 149)
Амортизация	(65)	(184)	(120)	-	(369)
Салдо към 31 декември 2022 г.	(1 158)	(1 530)	(830)	-	(3 518)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	133	361	479	-	973

	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2021 г.	1 070	1 747	847	246	3 910
Новопридобити активи	87	125	165	34	411
Трансфери	14	-	243	(257)	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	1 171	1 872	1 255	23	4 321
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2021 г.	(1 050)	(1 168)	(607)	-	(2 825)
Амортизация	(43)	(178)	(103)	-	(324)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(1 093)	(1 346)	(710)	-	(3 149)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	78	526	545	23	1 172

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

Към 31 декември 2022 г. отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА, които са все още в употреба е 2 697 хил. лв. (за 2021 г.: 2 638 хил. лв.).

Към 31 декември 2022 г. или 2021 г. не е имало съществени договорни задължения във връзка със закупуване на имоти, машини и съоръжения.

Дружеството няма заложен машини и съоръжения.

7. Активи с право на ползване

Транспортни средства
хил. лв.

Брутна балансова стойност

Салдо към 1 януари 2022 г.	517
Новопридобити активи	65
Отписани активи	(38)
Салдо към 31 декември 2022 г.	544
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2022 г.	(372)
Амортизация	(119)
Отписани активи	38
Салдо към 31 декември 2022 г.	(453)
Балансова стойност към 31 декември 2022 г.	91

Брутна балансова стойност

	Транспортни средства хил. лв.	Имоти, машини и съоръжения хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо към 1 януари 2021 г.	517	437	954
Отписани активи	-	(437)	(437)
Салдо към 31 декември 2021 г.	517	-	517
Амортизация			
Салдо към 1 януари 2021 г.	(248)	(226)	(474)
Амортизация	(124)	(80)	(204)
Отписани активи	-	306	306
Салдо към 31 декември 2021 г.	(372)	-	(372)
Балансова стойност към 31 декември 2021 г.	145	-	145

Задълженията за лизинг, съответстващи на активите с право на ползване, са представени в пояснение 10 Лизинг.

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

8. Инвестиция в дъщерно предприятие

Дружеството има следната инвестиция в дъщерно предприятие:

Име на дъщерното предприятие	Страна на учредяване	Основна дейност	31.12.2022 хил. лв.	Участие %	31.12.2021 хил. лв.	участие %
М и М Ер Карго Сървис България ООД	България	Спедиция	9	90	9	90

М и М Ер Карго Сървис България ООД е регистрирано в България и инвестицията в капитала му е отразена в индивидуалния финансов отчет на Дружеството по себестойност.

През 2022 г. Дружеството е получило дивиденди от М и М Ер Карго Сървис България ООД в размер на 90 хил. лв. (в 2021 г. няма получени дивиденди).

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажменти, свързани с инвестицията в дъщерно дружество.

9. Инвестиции в съвместни предприятия

Дружеството има участие в съвместни предприятия в размер на 50% от Консорциум МТ Транс и 50% от Консорциум ММ Експрес, които са неюридически лица, други търговци по смисъла на Търговския Закон и нямат регистриран капитал.

10. Лизинг

Задължения по лизингови договори

	31 декември 2022 г. хил. лв.	31 декември 2021 г. хил. лв.
Възрастов анализ на задълженията по лизингови договори		
- До 1 година	54	120
- 1 до 5 години	47	40
Обща сума на недисконтираните задължения по лизингови договори	101	160
Дисконт	(4)	(3)
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	97	157
Текуща част	53	117
Нетекуща част	44	40
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	97	157

За оценката на лизинговите задължения е използван среднопретеглен диференциален лихвен процент в размер на 3%.

Към 31 декември 2022 г. лизинговите задължения са във връзка със следните договори за оперативен лизинг на активи:

- договор за наем на дванадесет четириосни открити вагони тип ЕАОС, със срок на договора до 31 май 2023 г.

- договор за наем на три полуремаркета, със срок на договора до 01 март 2023 г.

- договор за наем на мотокар Тойота, със срок на договора до 30 април 2027 г.

Бъдещите минимални лизингови плащания за всички лизингови договори на Дружеството 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 2022 г.	1 681	112	1 793
Към 31 декември 2021 г.	1 906	106	2 012

Договорът за наем на централния офис (вкл. административна сграда и складова площ), сключен с ТрансТерминал ООД на 1 януари 2022 г., е със срок до 31 декември 2022 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

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 2022 г., свързани с плащания, които не са включени в оценката на задълженията по лизингови договори, са както следва:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Краткосрочни лизингови договори	1 785	1 719
	1 785	1 719

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 1 716 хил. лв. (2021 г. – 1 906 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 2022 са 4 хил. лв. (2021: 10 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2022 г. е 1 913 хил. лв. (2021: 1 936 хил. лв.).

11. Отсрочени данъчни активи и пасиви

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

Отсрочени данъчни (активи)/пасиви	1 януари 2022 хил. лв.	Признати в печалбата или загубата хил. лв.	31 декември 2022 хил. лв.
Нетекущи активи			
Машины и съоръжения	3	4	7
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(12)	(1)	(13)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(27)	(3)	(30)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(23)	9	(14)
	(59)	9	(50)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	59		50
Нетно отсрочени данъчни активи	59		50

Отсрочените данъци за сравнителния период 2021 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни (активи)/пасиви	1 януари 2021 хил. лв.	Признати в печалбата или загубата хил. лв.	31 декември 2021 хил. лв.
Нетекущи активи			
Машины и съоръжения	(1)	4	3
Текущи активи			
Търговски и други вземания	(10)	(2)	(12)
Нетекущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(25)	(2)	(27)
Текущи пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(4)	(19)	(23)
	(40)	(19)	(59)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	40		59
Нетно отсрочени данъчни активи	40		59

Всички отсрочени данъчни активи са включени в отчета за финансовото състояние.

12. Материални запаси

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

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Стоки	36	37
Материали и консумативи	1	2
Материални запаси	37	39

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

13. Търговски и други финансови вземания

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Търговски вземания, брутна сума преди обезценка	10 165	9 118
Обезценка на търговски вземания	(100)	(83)
	10 065	9 035
Други финансови вземания, брутна сума преди обезценка	2 133	804
Обезценка на други финансови вземания	(29)	(41)
Търговски и други финансови вземания	12 169	9 798

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Други финансови вземания представляват вземания за акциз и ДДС от клиенти на Дружеството. 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 2022 г. някои търговски и други финансови вземания са обезценени. Дружеството има и възстановени загуби от обезценка, в следствие на постъпили плащания в размер на 45 хил. лв. Съответната обезценка нетно от разход в размер на 14 хил. лв. е призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“, пояснение 27, (за 2021 г. нетен разход в размер 21 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:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Салдо към 1 януари	83	108
Отписани несъбираеми суми	(9)	(5)
Загуба от обезценка	38	30
Възстановена загуба от обезценка	(12)	(50)
Салдо към 31 декември	100	83

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

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Салдо към 1 януари	41	-
Загуба от обезценка	21	41
Възстановена загуба от обезценка	(33)	-
Салдо към 31 декември	29	41

14. Предплащания и други активи

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
ДДС за възстановяване	337	356
Предплатени компютърни лицензи	57	57
Предоставени депозити	39	32
Вземания за кargo застраховка	20	18
Предплатен абонамент	8	9
Предплатени застраховки	6	9
Платени съдебни такси	2	8
Получени аванси	38	5
Предплатени банкови такси	2	2
	509	496

15. Парични средства

Паричните средства включват следните елементи:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	1 555	1 097
- евро	3 692	3 513
- щатски долари	223	2
Парични средства	5 470	4 612

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 0.1% 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.

16. Собствен капитал

16.1.1. Основен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството 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 съдружниците на Дружеството.

	2022 хил. лв.	2021 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

През 2022 г. има промяна в собствеността на Дружеството. 10 % от дела на мажоритарния собственик в основния капитал на Дружеството са продадени на трима от служителите. Списъкът на съдружниците е представен както следва:

	2022 Брой дялове	2022 %	2021 Брой дялове	2021 %
М&М Интернешънъл Холдинг, Швейцария	80	80%	90	90%
Сашо Тодоров Дерменджиев	10	10%	10	10%
Христо Маринов Христов	4	4%	-	-
Желязко Михов Стаматов	4	4%	-	-
Тотка Тотева Тодорова	2	2%	-	-
	100	100%	100	100%

16.2. Капиталови резерви

Капиталовите резерви в размер на 580 хил. лв. към 31 декември 2022 г. и 31 декември 2021 г. са формирани от допълнителни вноски от съдружниците. Изменение на резервите се извършва само след решение на Общото събрание на дружеството. През 2022 г. и 2021 г. няма промяна в резервите.

17. Възнаграждения на персонала

17.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Разходи за заплати	4 549	3 819
Разходи за социални осигуровки	668	580
Социални разходи	374	327
Разходи за провизии за пенсиониране	62	21
Разходи за персонала	5 653	4 747

17.2. Пенсионни и други задължения към персонала

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

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Нетекущи:		
Обезщетения по Кодекса на труда	113	233
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	113	233
Текущи:		
Бонуси	134	226
Задължения за социални осигуровки	100	88
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	2	5
Обезщетения по Кодекса на труда-текущи	182	30
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	418	349

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 служителят 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 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 прогнозиран плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

31 декември 2022 г.	Лихвен процент	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Дължими обезщетения		182	127	309
Сkonto	4.43%	-	(14)	(14)
Дисконтирани парични потоци		182	113	295

31 декември 2021 г.	Лихвен процент	До 1 година	От 1 до 5 години	Общо
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Дължими обезщетения		30	235	265
Сkonto	0.1%	-	(2)	(2)
Дисконтирани парични потоци		30	233	263

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

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	263	242
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране през следващите пет години	62	21
Изплатени обезщетения на персонала	(30)	-
Провизии за пенсиониране в края на годината	295	263

18. Краткосрочни банкови заеми

Към 31 декември 2022 г. и 31 декември 2021 г. Дружеството няма усвоени суми като краткосрочни банкови заеми, но има договорени такива както следва:

УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД

Дружеството има сключен договор за овърдрафт от 27 май 2014 г. в размер до 1 000 000 лева, 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 30.04.2023 г.

БАНКА ДСК ЕАД

Дружеството има сключен договор за овърдрафт от 17 април 2018 г. в размер до 500 000 лева. 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 31.05.2023 г.

19. Търговски задължения

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Текущи:		
Търговски задължения	8 664	7 150
Финансови задължения	8 664	7 150

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

20. Други нефинансови задължения

Другите нефинансови задължения могат да бъдат обобщени, както следва:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Задължение за акцизи на клиенти	1 450	970
Получени депозити	152	123
Аванси	50	80
Задължения за ДДФЛ	63	38
Задължения за окончателни данъци	20	24
Задължения по застрахователни премии	18	18
	1 753	1 253

21. Приходи от спедиторска дейност

Дружеството представя приходи от прехвърлянето на стоки и услуги в момент от времето и с течение на времето в следните основни линии на спедиторска дейност:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Приходи от автомобилен транспорт	30 420	24 805
Приходи от ЖП и мултимодален транспорт	43 220	37 565
Приходи от морски транспорт	11 099	7 629
Приходи от складови дейности	5 669	3 813
Приходи от договори с клиенти	90 408	73 812
Време на признаване на прихода: С течение на времето	90 408	73 812

Размерът на приходите, разпределени по видове спедиторска дейност, е показан в графиката по-долу.



22. Разходи по спедиторска дейност

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Разходи за автомобилен транспорт	25 573	20 209
Разходи за ЖП и мултимодален транспорт	40 687	35 455
Разходи за морски транспорт	9 909	6 703
Разходи за складови дейности	1 323	1 036
	77 492	63 403

23. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Приходи от наеми	65	71
Приходи от предоставяне на административни услуги	41	12
Приходи от застрахователни обезщетения	39	18
Приходи от продажби на стоки	35	5
Приходи от неустойки	5	15
Отписани задължения	1	20
Други	12	10
	198	151
В т.ч. приходи по договори с клиенти, признати:		
- С течение на времето	106	82
- Към определен момент	35	5
Други приходи, извън обхвата на МСФО 15	57	63

24. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Консумативи, тонери	81	60
Рекламни материали	39	10
Малоценни дълготрайни активи	34	48
Канцеларски материали	26	26
Работно облекло	21	23
Санитарни материали	17	30
Резервни части за други активи	4	3
Други материали	8	5
	230	205

25. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Наем на терминал	1 484	1 310
Охрана	491	367
Компютърни услуги	322	316
Застраховки	299	276
Консултантски услуги	295	299
Разход за ел. енергия	254	206
Наем транспортни средства	201	184
Наеми на офиси, складове и съоръжения в страната	87	213
Разход за вода и отопление	67	43
Поддръжка, текущи ремонти	60	53
Телекомуникационни услуги	46	46
Разходи за одит	46	36
Правни услуги	33	34
Абонаменти	29	26
Граждански договори	20	13
Пощенски и куриерски услуги	16	16
Наем офис техника	12	12
Сметоизвозване	8	9
Обучения, семинари	8	5
Реклама	4	45
Преводачески услуги	5	5
Наем на оборудване	5	3
Такси	-	12
Други	28	20
	3 820	3 549

26. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Приходи от продажба	-	2
Балансова стойност на продадени ДМА	-	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	-	2

27. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Представителни разходи	127	102
Поддръжка и експлоатация на моторни превозни средства	122	95
Разходи за командировки	68	39
Окончателни данъци	20	25
Поддръжка на електрокари и мотокари	20	24
Дарения	17	5
Обезценка на вземания, нетно	14	21
Неустойки към контрагенти	8	10
Разходи за глоби и лихви	1	1
Други	4	1
	401	323

28. Финансови разходи и приходи

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

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Разходи за лихви, свързани с:		
Лихви по договори за лизинг	(4)	(10)
Лихви по овърдрафт	(1)	(1)
Отрицателни валутни курсови разлики	(109)	(49)
Банкови такси	(76)	(78)
Финансови разходи	(190)	(138)
Приходи от лихви	4	7
Положителни валутни курсови разлики	68	27
Финансови приходи	72	34

29. Разходи за данъци върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на ефективната данъчна ставка 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.	2021 хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	2 484	1 099
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(248)	(110)
Намаления на финансовия резултат	270	235
Увеличения на финансовия резултат	(255)	(256)
Действителен разход от данък	(233)	(131)
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	(233)	(131)
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(9)	19
Разходи за данъци върху дохода	(242)	(112)

Пояснение 11 предоставя информация за отсрочените данъчни активи.

30. Дивиденди

През 2022 г. са изплатени дивиденди на собствениците в размер на общо 1 000 хил. лв., 10 хил. лв. на дял. (за 2021 г. – 1 000 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 2022 г. и 2021 г., като данъкът се удържа от brutната сума на дивидентите. Към 31 декември 2022 г. не са налице непогасени задължения към собствениците.

31. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват собствениците, дъщерни и съвместни предприятия и други свързани лица под общ контрол и ключов управленски персонал.

31.1. Сделки със собствениците

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Дивиденди за собствениците	(1 000)	(1 000)

31.2. Сделки с дъщерно предприятие

	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на услуги на М и М Ер Карго Сървис България ООД	80	82
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на услуги от М и М Ер Карго Сървис България ООД	(593)	(450)

31.3. Сделки с други свързани лица под общ контрол (група ТрансИнвест)

Продажба на стоки и услуги на свързани лица в група ТрансИнвест	2022 хил. лв.	2021 хил. лв.
M&M Militzer & Münch GmbH	2 394	1 475
NEC East Company	1 406	578
M&M Militzer & Münch Ukraine GmbH	232	-
M&M Militzer & Münch Transport & Logistics d.o.o.	190	95
M&M Militzer & Münch France	53	108
M&M Romania SRL	42	12
M&M Militzer & Münch AG	40	35
Militzer & Münch Ulus.Nak. Turkiye	24	-
M&M Militzer & Münch AE Greece	6	8
M&M Air Cargo Service GmbH	2	6
Cargomax SIA	4	3
M&M Militzer & Münch L.L.C.	7	-
AO Militzer&Munch Russia	-	2
Общо:	4 400	2 322

**Покупка на стоки и услуги на свързани лица в група
ТрансИнвест**

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
TransTerminal OOD	1 957	1 648
MCF Management, Consulting and Finance AG	282	278
M&M Militzer & Münch France	240	244
M&M Militzer & Münch L.L.C.	90	41
Logistics Insurance Ltd.	77	78
M&M International Freight Forwarding (Beijing) Co. Ltd	33	35
M&M Air Sea Cargo GmbH	29	28
M&M Militzer & Munch Transport & Logistics d.o.o.	26	50
M&M Com	22	21
Cargomax SIA	14	6
NEC East Company	11	2
M&M Militzer & Münch GmbH	7	10
M&M Militzer & Munch AG	7	9
M&M Militzer & Münch Romania	3	1
M&M Militzer & Münch AE Greece	-	2
UAB AD Services	-	1
Общо:	2 798	2 454

**Продажба на стоки и услуги на други свързани лица
Юротим ООД**

2022	2021
хил. лв.	хил. лв.
220	196

**Покупки на стоки и услуги от други свързани лица
Юротим ООД**

23	17
----	----

32. Разчети със свързани лица в края на годината

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Текущи		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия	8	11
- други свързани лица под общ контрол от група	928	763
ТрансИнвест		
- други свързани лица	8	33
Общо вземания от свързани лица	944	807

Текущи
Задължения към:

- дъщерни предприятия	110	60
- други свързани лица под общ контрол от група	273	311
ТрансИнвест		
- други свързани лица	8	7
Общо задължения към свързани лица	391	378

Вземанията от свързани лица по отделни контрагенти към 31 декември са представени както следва:

Вземания от свързани лица от група ТрансИнвест

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
NEC East Company	286	325
M&M Militzer & Münch GmbH	410	228
M&M Militzer & Münch AE Greece	65	126
M&M Militzer & Münch Transport & Logistics d.o.o.	106	53
M&M Militzer & Münch Ukraine	27	-
Militzer & Münch Ulus.Nak. Turkiye	25	-
M&M Militzer & Münch France S.A.	7	27
M&M Militzer & Münch Romania	1	3
M&M Air Cargo Service GmbH	-	1
Cargomax SIA	1	-
	928	763

Вземания от други свързани предприятия

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Юротим ООД	8	33
	8	33

Задълженията от свързани лица по отделни контрагенти към 31 декември са представени както следва:

Задължения към свързани лица от група ТрансИнвест

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Transterminal OOD	196	163
M&M Militzer & Münch France	50	67
M&M Militzer & Münch Transport & Logistics d.o.o.	12	6
M&M Air Sea Cargo GmbH	2	6
MMCom GmbH	5	5
M&M International Freight Forwarding Beijing	1	4
M&M Militzer & Münch GmbH	1	2
Cargomax SIA	6	1
NEC East Company	-	2
MCF Management, Consulting & Finance AG	-	47
Logistic Insurance	-	7
UAB AD Services	-	1
	273	311

Задължения към други свързани предприятия

	2022	2021
	хил. лв.	хил. лв.
Юротим ООД	8	7
	8	7

33. Безналични сделки

През 2022 г. и през 2021 г. Дружеството 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.

34. Задължения за данъци върху дохода

Задълженията за данъци върху дохода са следните:

	31.12.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
Задължения за корпоративен данък	-	31
	-	31

35. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

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

	Овърдрафт хил. лв.	Задължения по лизингови договори хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2022 г.	-	157	157
Парични потоци:			
Плащания	(430)	(124)	(554)
Плащания на лихви	(1)	(4)	(5)
Постъпления	430	-	430
Непарични промени:			
Признаване на лизингово задължение	-	64	64
Начисления на лихви	1	4	5
31 декември 2022 г.	-	97	97

	Овърдрафт хил. лв.	Задължения по лизингови договори хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2021 г.	-	513	513
Парични потоци:			
Плащания	(462)	(206)	(668)
Плащания на лихви	(1)	-	(1)
Постъпления	462	-	462
Непарични промени:			
Отписване на лизингово задължение	-	(150)	(150)
Начисления на лихви	1	-	1
31 декември 2021 г.	-	157	157

36. Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2022 г. Дружеството е сключило договори за банкови гаранции с обслужващите банки на обща стойност 5 242 хил. лв. (2021: 5 459 хил. лв.).

Към 31 декември 2022 г. Дружеството е издало записи на заповед на обща стойност 149 хил. лв. (2021: 328 хил. лв.).

Към 31 декември 2022 г. Дружеството е солидарен длъжник по кредит, предоставен от Уникредит Булбанк АД на Транстерминал ООД, в размер на 2 100 000 евро (4 107 243 лв.), отпуснат на 17.04.2019 г. и е с краен срок на погасяване 17.04.2029 г. Целта на кредита е финансиране до 85 % от разходите (без ДДС) по строителство и монтажни дейности на нов логистичен център. Главницата се погасява със 108 месечни погасителни вноски, считано от 30.04.2020 г. Банковият заем следва да бъде напълно погасен на 17.04.2029 г.

Други предоставени обезпечения са описани в пояснение 18 Краткосрочни банкови заеми.

37. 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 37.4. 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 управителя на Дружеството. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на риск.

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

37.1. Анализ на пазарния риск

37.1.1. Валутен риск

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

За да намали валутния риск, Дружеството 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:

	Излагане на краткосрочен риск	
	Евро хил. лв.	Щатски долари хил. лв.
31 декември 2022 г.		
Финансови активи	5 031	268
Финансови пасиви	(439)	(207)
Общо излагане на риск	4 592	61
31 декември 2021 г.		
Финансови активи	6 394	105
Финансови пасиви	(526)	(92)
Общо излагане на риск	5 868	13

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

В таблицата се приема, че процентната промяна към 31 декември 2022 г. на курса на българския лев спрямо щатския долар е +/- 8.6 % (2021 г.: 3.8%). 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 Дружеството, държани към датата на финансовия отчет.

Ако курсът на българския лев спрямо щатския долар се увеличи/намали съответно с 8.6% (2021 г.: 3.8%) промяната ще се отрази по следния начин:

Нетен финансов резултат след данъци за годината	Нетен финансов резултат след данъци за годината
Увеличение	Намаление

	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
31 декември 2022 г.	9	(9)
31 декември 2021 г.	3	(3)

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 Дружеството на валутен риск.

37.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с възникване на вземания от клиенти и опериране с други 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:

	31.12.2022 ХИЛ. ЛВ.	31.12.2021 ХИЛ. ЛВ.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други финансови вземания	12 169	9 798
Вземания от свързани лица	944	807
Пари и парични еквиваленти	5 470	4 612
Балансова стойност	18 583	15 217

Дружеството редовно следи за изпълнението 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.

Прилаганите проценти се формират на база счетоводната политика на група Трансинвест. Дружеството е направило анализ на база на последните 36 месеца, и не е установило съществени разлики с прилаганата счетоводна политика.

	До 180 дни	Между 180 и 360 дни просрочие	Над 360 дни просрочие	Общо
31 декември 2022 г.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Очакван процент загуба	-	50%	100%	
Брутна отчетна стойност	12 161	17	120	12 298
Признати очаквани кредитни загуби и загуба от обезценка	-	(9)	(120)	(129)

По отношение на търговските и другите финансови вземания, Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти, които имат сходни характеристики. Търговските и другите финансови 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 и другите финансови 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 Дружеството по отношение на тези финансови инструменти

37.3. 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 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.

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	От 1 до 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други задължения	10 417	-	-
Общо	10 417	-	-

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

31 декември 2021 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	8 403	-	-
Общо	8 403	-	-

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 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.

37.4. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи	Пояснение	31.12.2022 хил. лв.	31.12.2021 хил. лв.
<i>Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност:</i>			
Търговски и други финансови вземания	13	12 169	9 798
Вземания от свързани лица	32	944	807
Парични средства	15	5 470	4 612
		18 583	15 217

Пояснение	31.12.2022	31.12.2021
Финансови пасиви		
	хил. лв.	хил. лв.
<i>Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:</i>		
Търговски задължения	19 8 664	7 150
Задължения към свързани лица	32 391	378
	9 055	7 528

Вижте пояснение 4.13 за информация 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 38.

38. 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 съотношението на собствен капитал към нетния дълг. Дружеството определя капитала на основата на балансовата стойност на собствения капитал, представен в отчета за финансовото състояние. Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на паричните средства.

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

Дружеството определя пропорционалния размер на капитала спрямо общата финансова структура, а именно собствен капитал и финансови задължения. Дружеството 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, Дружеството 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:

	31.12.2022	31.12.2021
	хил. лв.	хил. лв.
Собствен капитал	8 838	7 596
Капитал	8 838	7 596
Дълг	11 436	9 551
- Парични средства	(5 470)	(4 612)
Нетен дълг	5 966	4 939
Съотношение на капитал към нетен дълг	1: 0.68	1: 0.65

39. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали значителни коригиращи и некоригиращи събития между датата на съставяне на индивидуалния финансов отчет и датата на одобрението му от управителя на дружеството на 15 февруари 2023 г..

40. Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2022 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителя на дружеството на 15 февруари 2023 г.