



Годишен индивидуален доклад за дейността
Доклад на независимия одитор
Индивидуален финансов отчет

М и М Милицер и Мюнх БГ ООД

31 декември 2023 г.

Съдържание

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

ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на Управителя за 2023 г.

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

1. Пазарна среда

През 2023 г. се бележи сериозен спад на товарите и спад на приходите в сектор транспорт и логистика. След изключително успешната за бранша 2022 г., 2023 г. се характеризира с намалено търсене, съчетано с по-голям свободен транспортен капацитет, но и по-високи разходи за превозвачите. При спад на оборотите, ценовата конкуренцията между спедиторите се изостря.

След бурното възстановяване след Covid-19 пандемията, за което допринесоха високите правителствени разходи и свръхпотреблението, спадът през 2023 г. е в известна степен очакван. Усложнената геополитическа ситуация, рецесията в развитите икономики на Европа и намаляващото търсене там са големи предизвикателства за сектора.

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 предизвикателствата пред сектора през 2023 г., дейността на М и М Милицер и Мюнх БГ се развива стабилно. 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. През 2023г. М и М Милицер и Мюнх БГ инвестира в покупката на складово-логистичен терминал и земя, като част от стратегията за устойчиво развитие и бъдещо разрастване.

В сегменти автомобилен транспорт, складови и митнически дейности, Дружеството отбеляза ръст в продажбите. Ключови клиенти увеличиха заявките, успешно се разработиха и продаваха продукти свързани с 3PL логистика.

В другите два сегмента жп и морски транспорт Дружеството бележи спад, като по-сериозна е промяната при морските превози. От една страна поради нормализиране на навлата след невиджаните пикове през предходната година, от друга страна спад в потреблението и поръчките в Европа, също и по-дълго транзитно време и усложнена ситуация в Червено море.

Делът на бизнес сегментите в общия оборот на компанията 2023 г. е, както следва:

- Железопътен и морски транспорт и проекти – 48.6%
- Сухопътен транспорт – 38.2%
- Складови митнически дейности – 7.6%
- Морски транспорт – 5.6%

3. Основни рискове

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

- Несигурната икономическа среда;
- Силна конкуренция в бранша;
- Спад на потреблението в страни от ЕС;
- 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:

	2023 г. 000'лв.	2022 г. 000'лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други финансови вземания	10 700	12 169
Пари и парични еквиваленти	3 347	5 470
Балансова стойност	14 047	17 639

5. Експозиция на дружеството към ликвиден риск

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

31 декември 2023 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	9 701	-	-
Общо	9 701	-	-

6. Анализ на финансови показатели от дейността на фирмата за 2023 г.

Основни финансови показатели:

Показатели	2023 г.	2022 г.	2021 г.
Приходи от спедиторска дейност, хил. лв.	86 515	90 408	73 812
Разходи по спедиторска дейност, хил. лв.	(73 313)	(77 492)	(63 403)
Брутна спедиторска печалба, хил. лв.	13 202	12 916	10 409
Печалба преди данъци, хил. лв.	1 981	2 484	1 099
Печалба след данъци, хил. лв.	1 803	2 242	987
Рентабилност на брутната спедиторска печалба	15.3%	14.3%	14.1%

- През 2023 г. Дружеството бележи спад в приходите от продажби общо с 4.3% спрямо 2022 г., като най-значителен е спадът в сегмент морски транспорт – с 56.2%.
- Въпреки спада в продажбите, брутната спедиторска печалба за 2023г е увеличена с 2.2%. Това се дължи на по-големия дял сделки с висока добавена стойност. Те повлияват положително и общия марж на брутната спедиторска печалба – от 14.3% за 2022 г. се променя на 15.3% за 2023г.
- Дружеството има по-високите разходи за персонал, свързани с адекватни възнаграждения, обучения и различни мерки за увеличаване на удовлетвореността на служителите. Ръстът в персоналните разходи е 14.5% спрямо предходния период.

- Персоналът по трудови правоотношения към 31.12.2023 г. е 124 души.
- На групово ново тече процедура по внедряване на стандарт ISO 14001:2015 Системи за управление на околната среда. Целта е намаляване на неблагоприятното въздействие върху околната среда, подобряване на ефективността на организацията, намаляване на отпадъците и на консумираните ресурси.
- Няма важни събития, настъпили след датата на съставяне на годишния индивидуален финансов отчет.
- М и М Милицер и Мюнх БГ ООД няма клонове и няма разходи за научноизследователска дейност през 2023 г.

7. Търговеко-икономически приоритети на дружеството за 2023 г.

7.1 Продажби

- Прилагане на нова продажна политика по отношение на участието на компанията в търгове на национално, регионално и групово ниво, особено в направения морски и контейнерен транспорт;
- В продажбите на морски и автомобилни пратки основния акцент ще бъде поставен върху групажните пратки с всички съпътстващи логистични услуги;
- Стратегическа цел ще бъде подобряването на ефективността на продажбите чрез предлагане на комплексна услуга с максимална добавена стойност;
- Увеличаване обема и икономическия ефект на продажбите на отдел "Данъчен склад";
- Интензивна продажба на допълнителния логистичен капацитет в Терминал-1, който ще бъде генериран след 1.06.т.г.;

7.2 Оперативна дейност

- Реализиране на първия етап от утвърдения проект за модернизация и преустройство на Терминал-1 (складове нр.нр.3,4,5 и 9) и значителното увеличаване на логистичния им капацитет;
- Увеличаване на оперативния капацитет и подобряване организацията на работния процес в отдел "Митническо агентиране" ("МА"). Завършване на процеса на внедряване на новия софтуер и оптимизиране координацията с направление "Автомобилен транспорт" (АТ) и отдел "Морски транспорт".
- Подобряване на оперативното взаимодействие в работата на персонала на крос-докинг (X-docking) Терминал-2 и колегите от направление „АТ“, отдел "МА" и Складово-терминалната база;
- Гарантирана непрекъснатост на образователните и квалификационни процеси в условията на пандемия чрез онлайн обучение на персонала;
- Стриктна финансова дисциплина чрез непрекъснат мониторинг на вземанията от клиенти, посредством стриктно прилагане на вътрешно-фирмените правила

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

Управител:

/С. Тодоров/

Дата 15 февруари 2024 г.

Гр. София

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собствениците на
М и М Милицер и Мюнх БГ ООД
гр. София
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 2023 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, съдържащи съществена информация относно счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2023 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 финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, 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 доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва финансовия 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 финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този 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 финансовия 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 финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС 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 финансов отчет.

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

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

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

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

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на финансовия отчет.
- (б) докладът 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 доклада за дейността.

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

28.02.2024

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



Георги Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

Индивидуален отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Нетекущи активи			
Нематериални активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	13	14
Активи с право на ползване	6	9 546	973
Инвестиция в дъщерно предприятие	7	256	91
Отсрочени данъчни активи	8	9	9
Нетекущи активи	11	48	50
		9 872	1 137
Текущи активи			
Материални запаси			
Търговски и други финансови вземания	12	37	37
Вземания от свързани лица	13	10 700	12 169
Предплащания и други активи	31	783	944
Вземания за данъци върху дохода	14	251	509
Парични средства		24	8
Текущи активи	15	3 347	5 470
		15 142	19 137
Общо активи		25 014	20 274
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Основен капитал	16.1	1 100	1 100
Капиталови резерви	16.2	580	580
Други резерви		15	15
Неразпределена печалба		7 724	7 143
Общо собствен капитал		9 419	8 838
Пасиви			
Нетекущи			
Пенсионни и други задължения към персонала	17.2	127	113
Нетекуща част на получени банкови заеми	18	1 782	-
Задължения по лизингови договори	10	194	44
Нетекущи пасиви		2 103	157
Текущи			
Пенсионни и други задължения към персонала	17.2	423	418
Получени банкови заеми	18	456	-
Задължения по лизингови договори	10	61	53
Търговски задължения	19	8 317	8 664
Задължения към свързани лица	31	2 851	391
Други нефинансови задължения	20	1 384	1 753
Текущи пасиви		13 492	11 279
Общо пасиви		15 595	11 436
Общо собствен капитал и пасиви		25 014	20 274

Съставил: Тотка Тотева Тодорова
Дата: 15.02.2024 г.

Управител: Сашо Тодоров Дерменджиев

С одиторски доклад от дата 28.02.2024 г.
Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество



Георги Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Пояснение	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Приходи от спедиторска дейност	21 86 515	90 408
Разходи по спедиторска дейност	22 (73 313)	(77 492)
Печалба от спедиторска дейност	13 202	12 916
Други приходи	23 141	198
Печалба от продажба на нетекущи активи	26 57	-
Разходи за материали	24 (214)	(230)
Разходи за външни услуги	25 (3 701)	(3 820)
Разходи за персонала	17.1 (6 471)	(5 653)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	5, 6, 7 (640)	(496)
Себестойност на продадени стоки и други текущи активи	-	(2)
Други разходи	27 (427)	(401)
Печалба от оперативна дейност	1 947	2 512
Приходи от дивиденди	8 180	90
Финансови разходи	28 (189)	(190)
Финансови приходи	28 43	72
Печалба преди данъци	1 981	2 484
Разходи за данъци върху дохода	29 (178)	(242)
Печалба за годината	1 803	2 242
Общо всеобхватен доход за годината	1 803	2 242

Съставил: Тотка Тотева Тодорова

Управител: Сашо Тодоров Дерменджиев

Дата: 15.02.2024 г.

С одиторски доклад от дата 15.02.2024 г.

Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество



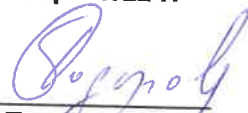
Георги Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

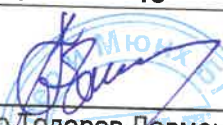
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са в хил. лв.

	Основен капитал	Капиталови резерви	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	1 100	580	15	7 143	8 838
Разпределение на дивиденди	-	-	-	(1 222)	(1 222)
Сделки със собствениците	-	-	-	(1 222)	(1 222)
Печалба за годината	-	-	-	1 803	1 803
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	1 803	1 803
Салдо към 31 декември 2023 г.	1 100	580	15	7 724	9 419

	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

Съставил: 
Тотка Тотева Тодорова

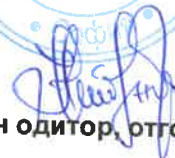
Управител: 
Сашо Тодоров Дерменджиев

Дата: 15.02.2024 г.

С одиторски доклад от дата 28.02.2024 г.

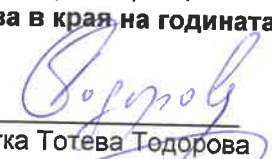
Марий Апостолов
Управител
Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

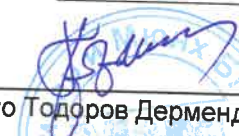



Георги Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

Индивидуален отчет за паричните потоци

Пояснение	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	97 135	99 285
Плащания към доставчици	(91 338)	(93 122)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(6 028)	(5 262)
Плащания за данък върху дохода	(192)	(271)
Плащания за други данъци	(103)	(67)
Плащания за банкови комисионни	(33)	(36)
Възстановени данъци	3 936	1 542
Нетен паричен поток от оперативна дейност	3 377	2 069
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	6 (3 907)	(170)
Постъпления от продажба на машини и съоръжения	57	-
Придобиване на нематериални активи	(11)	(13)
Получени дивиденди	180	90
Постъпления от предоставени заеми	53	58
Паричен поток от инвестиционна дейност	(3 628)	(35)
Финансова дейност		
Получени заеми	829	430
Плащания по получени заеми	33 (499)	-
Плащания по отпуснат овърдрафт	(829)	(430)
Лизингови плащания	33 (84)	(124)
Плащания на лихви	33 (69)	(5)
Плащания на дивиденди	16.3 (1 210)	(990)
Паричен поток от финансова дейност	(1 862)	(1 029)
Нетна промяна в паричните средства	(2 113)	915
Парични средства в началото на годината	5 470	4 612
Нетна промяна от валутна преоценка	(10)	(57)
Парични средства в края на годината	15 3 347	5 470

Съставил: 
Тотка Тотева Тодорова

Управител: 
Сашо Тодоров Дерменджиев

Дата: 15.02.2024 г.

С одиторски доклад от дата 28.02.2024 г.

Марий Апостолов

Управител

Грант Торнтон ООД

Одиторско дружество




Георги Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

Пояснения към индивидуалния финансов отчет

1. Обща информация и 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 M&M Militzer & Münch International Holding AG, 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 2023 г. е 124 души (2022 г. - 121 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, а крайно предприятие майка е TransInvest Holding AG, със седалище Сен Гален, Швейцария.

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

2.1. Изявление за съответствие с МСФО, приети от ЕС

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 2022 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“.

2.2. Прилагане на принципа за действащо предприятие

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

Към датата на изготвяне на този индивидуален финансов отчет ръководството е направило оценка на способността на дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие на базата на наличната информация в обзримо бъдеще. След направените проучвания ръководството има разумни очаквания, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи да функционира в обзримо бъдеще. Съответно то продължава да приема принципа на действащо предприятие при изготвянето на годишния индивидуален финансов отчет.

3. Нови или изменени стандарти и разяснения

3.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2023 г.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения на МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са в сила за финансовия отчет на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2023 г., но нямат съществено влияние върху финансовите резултати или финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС;
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочени данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа - примерни правила от втори стълб, в сила от 1 януари 2023 г., приети от ЕС

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

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2023 г., и не са били приложени по-рано от Дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2024 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети: Нетекущи пасиви, обвързани с финансови показатели, в сила от 1 януари 2024 г., все още неприети от ЕС;
- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг в сила не по-рано от 1 януари 2024 г., приети от ЕС;
- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., все още не са приети от ЕС;
- Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС.

4. Съществена информация за счетоводната политика

4.1. Общи положения

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

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 2022 г.), освен ако не е посочено друго.

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.

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

През 2023 г. Дружеството е променило представянето на отсрочените данъчни активи и пасиви, отнасящи се до някои от лизинговите договори поради промените в МСС 12 „Данъци върху доходите“, в сила от 1 януари 2023 г. Тъй като ефектът върху собствения капитал и печалбата/загубата за предходния период от промените в МСС 12 е несъществен за Дружеството, не е представен втори съпоставим период и не е преизчислен отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2022 г.

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 себестойността 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 от договори с клиенти

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. Приходи, които се признават с течение на времето

4.6.1.1. 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, в периода докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните услуги на своите клиенти.

За автомобилен транспорт, приход се признава, при завършване на доставката и предоставяне на стоката на крайния клиент.

При морския транспорт прихода се признава, когато морското наво стане дължимо към линията.

За железопътния транспорт прихода се признава с течение на времето, като на големи клиенти се пускат месечни фактури, за всички извършени доставки през периода. Аналогична е процедурата за приходите от складови дейности.

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

4.6.2.1. 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 и активи с право на ползване

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 и активите с право на ползване 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
• Активи с право на ползване	за срока на лизинговия договор

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“.

4.11.2. Дружеството като лизингодател

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

Приходите по оперативни лизингови договори се признават на линейна база за срока на договора на наем. Дружеството представя приходите от оперативни лизингови договори като на ред Други приходи в Отчета за печалбата или загуба и другия всеобхватен доход.

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 тази подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на 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 вероятно 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 свързвани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

4.16. 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 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 прогнозираните 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 34.

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. Ползен 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 2023 г.	586
Новопридобити активи, закупени	11
Отписани активи	(18)
Салдо към 31 декември 2023 г.	579
Амортизация	
Салдо към 1 януари 2023 г.	(572)
Амортизация	(12)
Отписана амортизация	18
Салдо към 31 декември 2023 г.	(566)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	13

	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

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.

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2023 г. или 2022 г.

6. Имоти, 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:

	Земи		Сгради		Машини и оборудване		Транспортни средства		Стопански инвентар		Разходи за придобиване на ДМА		Общо	
	хил. лв.		хил. лв.		хил. лв.		хил. лв.		хил. лв.		хил. лв.		хил. лв.	
Брутна балансова стойност														
Салдо към 1 януари 2023 г.	-		-		-		1 291		1 309		-		4 491	
Новопридобити активи	3 545		4 344		214		287		335		392		9 117	
Отписани активи	-		-		(146)		(162)		(38)		-		(346)	
Трансфери	-		-		354		-		-		(354)		-	
Салдо към 31 декември 2023 г.	3 545		4 344		1 713		2 016		1 606		38		13 262	
Амортизация														
Салдо към 1 януари 2023 г.	-		-		(1 158)		(1 530)		(830)		-		(3 518)	
Амортизация	-		(130)		(111)		(148)		(155)		-		(544)	
Отписана амортизация	-		-		146		162		38		-		346	
Салдо към 31 декември 2023 г.	-		(130)		(1 123)		(1 516)		(947)		-		(3 716)	
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	3 545		4 214		590		500		659		38		9 546	

	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	

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 2023 г. отчетната стойност на напълно амортизираните ДМА, които са все още в употреба е 3 142 хил. лв. (за 2022 г.: 2 697 хил. лв.).

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

Разходи за придобиване на ДМА в размер на 38 хил. лв. представляват платен аванс за машини и съоръжение.

Дружеството има заложили имоти, оповестени в пояснение 18.1.

7. Активи с право на ползване

Транспортни средства
хил. лв.

Брутна балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2023 г.	
Новопридобити активи	544
Отписани активи	249
Салдо към 31 декември 2023 г.	(479)
Амортизация	314
Салдо към 1 януари 2023 г.	
Амортизация	(453)
Отписани активи	(84)
Салдо към 31 декември 2023 г.	479
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	(58)
	256

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

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	31.12.2023 хил. лв.	Участие %	31.12.2022 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 2023 г. Дружеството е получило дивиденди от М и М Ер Карго Сървис България ООД в размер на 180 хил. лв. (в 2022 г. - 90 хил. лв.).

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажименти, 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. Лизингови договори

10.1. Дружеството като лизингополучател

Задължения по лизингови договори

	31 декември 2023 г. хил. лв.	31 декември 2022 г. хил. лв.
Възрастов анализ на задълженията по лизингови договори		
- До 1 година	68	54
- 1 до 5 години	204	47
Обща сума на недисконтираните задължения по лизингови договори	272	101
Дисконт	(17)	(4)
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	255	97
Текуща част	61	53
Нетекуща част	194	44
Обща сума на настоящата стойност на задълженията по лизингови договори	255	97

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

Към 31 декември 2023 г. лизинговите задължения са във връзка със следните договори за оперативен лизинг на активи:

- договор за наем на три полуремаркета, със срок на договора до 01 март 2028 г.

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

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 2023 г.	1 320	223	1 543
Към 31 декември 2022 г.	1 681	112	1 793

Договорът за наем на централния офис (вкл. административна сграда и складова площ), сключен с ТрансТерминал ООД на 1 януари 2023 г., е със срок до 31 декември 2023 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:

Краткосрочни лизингови договори

2023	2022
хил. лв.	хил. лв.
1 492	1 785
1 492	1 785

Към 31 декември 2023 г. Дружеството е поело ангажимент за плащания по краткосрочни лизингови договори и общата сума на поетите задължения към тази дата е 1 257 хил. лв. (2022 г. – 1 716 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 2023 са 8 хил. лв. (2022: 4 хил. лв.).

Общият изходящ паричен поток за лизингови договори за годината, приключваща на 31 декември 2023 г. е 1 592 хил. лв. (2022: 1 913 хил. лв.).

10.2. Дружеството като лизингодател

Дружеството е страна по договори за оперативен лизинг за отдаване под наем на 5 автомобила. Всички договори са краткосрочни. Приходите от наеми, отчетени през периода в Отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход възлизат на 63 хил. лв.

Очаквани минимални лизингови постъпления

До 1 година хил. лв.	Общо хил. лв.
64	64

11. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Поради размера на стопанската дейност на групата TransInvest Holding AG, към която принадлежи Дружеството, то се очаква да подлежи на облагане с допълнителен корпоративен данък по реда на промените в Закона за корпоративното подоходно облагане, които са в сила от 1 януари 2024 г. Дружеството и групата, към която принадлежи, са в процес на анализ на новите изисквания, издадени от Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) и приети от националните правителства. Поради това Дружеството е приложило изключението за признаването на отсрочени данъчни активи и пасиви, свързани с данъците върху дохода от втори стълб (параграф 4А от МСС 12), и за оповестяването на информация за тях в годишния финансов отчет за 2023 г.

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

Отсрочени данъчни (активи)/пасиви	1 януари 2023 хил. лв.	Признати в печалбата или загубата хил. лв.	31 декември 2023 хил. лв.
Активи			
Машини и съоръжения	7	1	8
Активи с право на ползване	-	26	26
Търговски и други вземания	(13)	-	(13)
Пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(44)	1	(43)
Пасиви по лизингови договори	-	(26)	(26)
	(50)	2	(48)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	50		74
Отсрочени данъчни пасиви	-		(26)
Нетно отсрочени данъчни активи	50		48

Отсрочените данъци за сравнителния период 2022 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

Отсрочени данъчни (активи)/пасиви	1 януари 2022	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2022
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи			
Машини и съоръжения	3	4	7
Търговски и други вземания	(12)	(1)	(13)
Пасиви			
Пенсионни и други задължения към персонала	(50)	6	(44)
	(59)	9	(50)
Признати като:			
Отсрочени данъчни активи	59		50
Нетно отсрочени данъчни активи	59		50

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:

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Стоки	36	36
Материали и консумативи	1	1
Материални запаси	37	37

Материалните запаси не са предоставяни като обезпечение на задължения.

13. Търговски и други финансови вземания

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Търговски вземания, брутна сума преди обезценка	9 567	10 165
Обезценка на търговски вземания	(96)	(100)
	9 471	10 065
Други финансови вземания, брутна сума преди обезценка	1 259	2 133
Обезценка на други финансови вземания	(30)	(29)
Търговски и други финансови вземания	10 700	12 169

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 2023 г. някои търговски и други финансови вземания са обезценени със сума 33 хил. лв. Дружеството има и възстановени загуби от обезценка, в следствие на постъпили плащания в размер на 20 хил. лв. Съответната обезценка нетно от разход в размер на 13 хил. лв. е призната в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“, пояснение 27, (за 2022 г. нетен разход в размер 14 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:

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Салдо към 1 януари	100	83
Отписани несъбираеми суми	(17)	(9)
Загуба от обезценка	33	38
Възстановена загуба от обезценка	(20)	(12)
Салдо към 31 декември	96	100

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

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Салдо към 1 януари	29	41
Загуба от обезценка	1	21
Възстановена загуба от обезценка	-	(33)
Салдо към 31 декември	30	29

14. Предплащания и други активи

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
ДДС за възстановяване	81	337
Предплатени компютърни лицензи	61	57
Предоставени депозити	53	39
Получени аванси	13	38
Вземания за карго застраховка	12	20
Предплатен абонамент	7	8
Предплатени застраховки	7	6
Платени съдебни такси	6	2
Предплатени банкови такси	5	2
Други	6	-
	251	509

15. Парични средства

Паричните средства включват следните елементи:

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	1 323	1 555
- евро	1 998	3 692
- щатски долари	26	223
Парични средства	3 347	5 470

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. 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.

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Издадени и напълно платени дялове:		
- в началото на годината	1 100	1 100
Дялове, издадени и напълно платени към 31 декември	<u>1 100</u>	<u>1 100</u>

Списъкът на съдружниците е представен както следва:

	2023 Брой дялове	2023 %	2022 Брой дялове	2022 %
М&М Интернешънъл Холдинг, Швейцария	80	80%	80	80%
Сашо Тодоров Дерменджиев	10	10%	10	10%
Христо Маринов Христов	4	4%	4	4%
Желязко Михов Стаматов	4	4%	4	4%
Тотка Тотева Тодорова	2	2%	2	2%
	<u>100</u>	<u>100%</u>	<u>100</u>	<u>100%</u>

16.2. Капиталови резерви

Капиталовите резерви в размер на 580 хил. лв. към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 г. са формирани от допълнителни вноски от съдружниците. Изменение на резервите се извършва само след решение на Общото събрание на дружеството. През 2023 г. и 2022 г. няма промяна в резервите.

16.3. Разпределяне на дивиденди

През 2023 г. са изплатени дивиденди на собствениците в размер на общо 1 222 хил. лв., 12.22 хил. лв. на дял. (за 2022 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 2023 г. и 2022 г., като данъкът се удържа от brutната сума на дивидентите. Към 31 декември 2023 г. не са налице непогасени задължения към собствениците.

17. Възнаграждения на персонала

17.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Разходи за заплати	(5 294)	(4 549)
Разходи за социални осигуровки	(744)	(668)
Социални разходи	(393)	(374)
Разходи за провизии за пенсиониране	(40)	(62)
Разходи за персонала	<u>(6 471)</u>	<u>(5 653)</u>

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:

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Нетекущи:		
Обезщетения по Кодекса на труда	127	113
Нетекущи пенсионни задължения към персонала	127	113
Текущи:		
Бонуси	96	134
Задължения за социални осигуровки	115	100
Задължения по неизползвани отпуски на персонала	4	2
Обезщетения по Кодекса на труда-текущи	208	182
Текущи пенсионни и други задължения към персонала	423	418

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, 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 прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

31 декември 2023 г.	Лихвен процент	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
Дължими обезщетения		208	141	349
Сkonto	4.78%	-	(14)	(14)
Дисконтирани парични потоци		208	127	335
31 декември 2022 г.	Лихвен процент	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
Дължими обезщетения		182	127	309
Сkonto	4.43%	-	(14)	(14)
Дисконтирани парични потоци		182	113	295

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

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Провизии за пенсиониране в началото на годината	295	263
Увеличение на провизиите в резултат на служители, навършващи възрастта за пенсиониране през следващите пет години	40	62
Изплатени обезщетения на персонала	-	(30)
Провизии за пенсиониране в края на годината	335	295

18. Банкови заеми

18.1. Дългосрочни банкови заеми

Към 31 декември 2023 г. Дружеството е длъжник по инвестиционен кредит, предоставен от Уникредит Булбанк АД, с главница в размер на 1 400 160 евро (2 738 475 лв.), с краен срок на погасяване 17.04.2029 г. Задължението по дългосрочния банков заем възниква във връзка със сделка за покупка на имот – складов терминал с прилежащи терени. Дружеството встъпва в дълг на Транстерминал ООД към Уникредит Булбанк, съгласно договор, сключен на 07.04.2023 г. Договорът е уговорен с лихвен процент, базиран на 3M EURIBOR с надбавка. Като допълнение Дружеството е сключило договор за лихвен суап, с което елиминира лихвените рискове от промяната в променливата компонента.

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

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Получени банкови заеми – нетекуща част	1 782	-
Получени банкови заеми – текуща част	456	-
Общо главница:	2 238	-

18.2. Краткосрочни банкови заеми

Към 31 декември 2023 г. и 31 декември 2022 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 хил. лв., или равностойността му в евро. Договорът е обезпечен с първи по ред особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания по сключени рамкови договори с контрагенти. Договорът е със срок до 30.04.2024 г.

БАНКА ДСК ЕАД

Дружеството има сключен договор за овърдрафт от 17 април 2018 г. в размер до 500 хил. лв. Договорът е обезпечен с първи по ред особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания по сключени рамкови договори с контрагенти. Договорът е със срок до 31.05.2024 г.

ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД

Дружеството има сключен договор за овърдрафт от 03 април 2023 г. в размер до 1 000 хил. лв. Договорът е обезпечен с първи по ред особен залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания по сключени рамкови договори с контрагенти. Договорът е със срок до 03.04.2024 г.

19. Търговски задължения

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Текущи:		
Търговски задължения	8 317	8 664
Финансови задължения	8 317	8 664

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:

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Задължение за акцизи на клиенти	1 062	1 450
Получени депозити	150	152
Аванси	98	50
Задължения за ДДФЛ	52	63
Задължения за окончателни данъци	20	20
Задължения по застрахователни премии	2	18
	1 384	1 753

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:

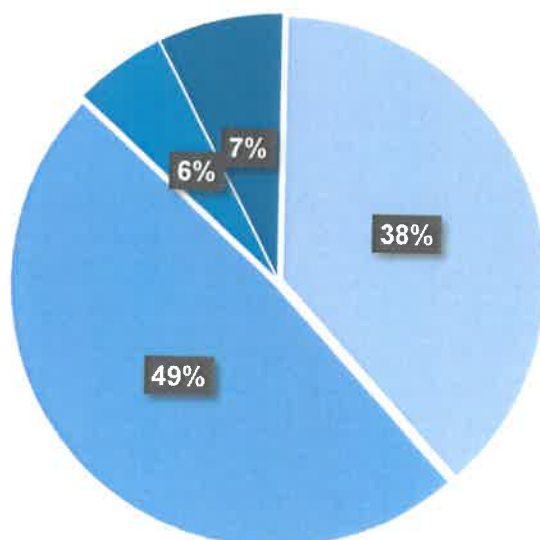
	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Приходи от автомобилен транспорт	33 055	30 420
Приходи от ЖП и мултимодален транспорт	42 037	43 220
Приходи от морски транспорт	4 863	11 099
Приходи от складови дейности	6 560	5 669
Приходи от договори с клиенти	86 515	90 408

Време на признаване на прихода:
С течение на времето

86 515 90 408

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

Приходи от спедиторска дейност



- Приходи от автомобилен транспорт
- Приходи от ЖП и мултимодален транспорт
- Приходи от морски транспорт
- Приходи от складови дейности

22. Разходи по спедиторска дейност

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Разходи за автомобилен транспорт	(27 941)	(25 573)
Разходи за ЖП и мултимодален транспорт	(39 254)	(40 687)
Разходи за морски транспорт	(4 250)	(9 909)
Разходи за складови дейности	(1 868)	(1 323)
	(73 313)	(77 492)

23. Други приходи

Другите приходи на Дружеството включват:

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Приходи от наеми	63	65
Приходи от предоставяне на административни услуги	41	41
Приходи от застрахователни обезщетения	20	39
Приходи от продажби на стоки	1	35
Приходи от неустойки	3	5
Отписани задължения	1	1
Други	12	12
	141	198
В т.ч. приходи по договори с клиенти, признати:		
- С течение на времето	104	106
- Към определен момент	37	92

24. Разходи за материали

Разходите за материали включват:

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Консумативи, тонери	(80)	(81)
Рекламни материали	(30)	(39)
Малоценни дълготрайни активи	(11)	(34)
Канцеларски материали	(28)	(26)
Работно облекло	(30)	(21)
Санитарни материали	(23)	(17)
Резервни части за други активи	(2)	(4)
Други материали	(10)	(8)
	(214)	(230)

25. Разходи за външни услуги

Разходите за външни услуги включват:

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Наем на терминал	(1 138)	(1 484)
Охрана	(506)	(491)
Компютърни услуги	(372)	(322)
Консултантски услуги	(341)	(295)
Застраховки	(301)	(299)
Разход за ел. енергия	(204)	(254)
Наем транспортни средства	(193)	(201)
Наеми на офиси, складове и съоръжения в страната	(150)	(87)
Местни данъци и такси	(69)	-
Разход за вода и отопление	(66)	(67)
Поддръжка, текущи ремонти	(62)	(60)
Телекомуникационни услуги	(49)	(46)
Разходи за одит	(45)	(46)
Абонаменти	(38)	(29)
Правни услуги	(32)	(33)
Граждански договори	(27)	(20)
Такси	(23)	-
Пощенски и куриерски услуги	(20)	(16)
Наем офис техника	(12)	(12)
Сметоизвозване	(8)	(8)
Обучения, семинари	(8)	(8)
Наем на оборудване	(5)	(5)
Преводачески услуги	(3)	(5)
Реклама	-	(4)
Други	(29)	(28)
	(3 701)	(3 820)

26. Печалба от продажба на нетекущи активи

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Приходи от продажба	57	-
Печалба от продажба на нетекущи активи	57	-

27. Други разходи

Другите разходи на Дружеството включват:

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Представителни разходи	(150)	(127)
Поддръжка и експлоатация на моторни превозни средства	(108)	(122)
Разходи за командировки	(68)	(68)
Окончателни данъци	(20)	(20)
Поддръжка на електрокари и мотокари	(18)	(20)
Дарения	(31)	(17)
Обезценка на вземания, нетно	(13)	(14)
Неустойки към контрагенти	(10)	-
Разходи за глоби и лихви	(7)	(9)
Други	(2)	(4)
	(427)	(401)

28. Финансови разходи и приходи

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

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Разходи за лихви, свързани с:		
Лихви по банков заем	(60)	-
Лихви по договори за лизинг	(8)	(4)
Лихви по овърдрафт	(1)	(1)
Отрицателни валутни курсови разлики	(42)	(109)
Банкови такси	(78)	(76)
Финансови разходи	(189)	(190)
Приходи от лихви	1	4
Положителни валутни курсови разлики	42	68
Финансови приходи	43	72

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:

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	1 981	2 484
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(198)	(248)
Намаления на финансовия резултат	254	270
Увеличения на финансовия резултат	(232)	(255)
Действителен разход от данък	(176)	(233)
Разходите за данъци включват:		
Текущ разход за данъци	(176)	(233)
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(2)	(9)
Разходи за данъци върху дохода	(178)	(242)

Пояснение 11 предоставя информация за отсрочените данъчни активи.

30. 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.

30.1. Сделки със собствениците

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Дивиденди за собствениците	(1 222)	(1 000)

30.2. Сделки с дъщерно предприятие

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Продажба на стоки и услуги - продажба на услуги на М и М Ер Карго Сървис България ООД	67	80
Покупки на стоки и услуги - покупки на услуги от М и М Ер Карго Сървис България ООД	(1 109)	(593)

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

Продажба на стоки и услуги на свързани лица в група ТрансИнвест.	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
M&M Militzer & Münch GmbH	1 654	2 394
NEC East Company	1 323	1 406
M&M Militzer & Münch Ukraine GmbH	154	232
M&M Militzer & Munch Transport & Logistics d.o.o.	84	190
M&M Militzer & Münch France	86	53
M&M Romania SRL	41	42
M&M Militzer & Münch AG	95	40
Militzer & Münch Ulus.Nak. Turkiye	18	24
M&M Militzer & Münch AE Greece	2	6
M&M Air Cargo Service GmbH	4	2
Cargomax SIA	10	4
M&M Militzer & Münch L.L.C.	-	7
M&M Militzer & Münch Maroc SA	6	-
InterRail Holding AG	4	-
Общо:	3 481	4 400

Покупка на имоти, стоки и услуги на свързани лица в група ТрансИнвест

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Транс Терминал ООД	1 368	1 957
MCF Management, Consulting and Finance AG	335	282
M&M Militzer & Münch France	155	240
M&M Militzer & Münch L.L.C.	11	90
Logistics Insurance Ltd.	96	77
M&M International Freight Forwarding (Beijing) Co. Ltd	60	33
M&M Air Sea Cargo GmbH	28	29
M&M Militzer & Munch Transport & Logistics d.o.o.	29	26
M&M Com	24	22
Cargomax SIA	5	14
NEC East Company	7	11
M&M Militzer & Münch GmbH	14	7
M&M Militzer & Munch AG	16	7
M&M Militzer & Münch Romania	1	3
M&M Polska	3	-
TS Trans Service	3	-
UAB AD Services	3	-
Общо:	2 158	2 798

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

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.

Транс Терминал ООД	6 845	-
--------------------	-------	---

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.

Продажба на стоки и услуги на други свързани лица

Юротим ООД	155	220
------------	-----	-----

Покупки на стоки и услуги от други свързани лица

Юротим ООД	30	23
Юротим Ейлхаус ООД	21	-

31. Разчети със свързани лица в края на годината

	2023	2022
	хил. лв.	хил. лв.
Текущи		
Вземания от:		
- дъщерни предприятия	1	8
- други свързани лица под общ контрол от група ТрансИнвест	775	928
- други свързани лица	7	8
Общо вземания от свързани лица	783	944

Текущи

Задължения към:

- дъщерни предприятия	75	110
- други свързани лица под общ контрол от група ТрансИнвест	2 773	273
- други свързани лица	3	8
Общо задължения към свързани лица	2 851	391

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

Вземания от свързани лица от група ТрансИнвест

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
NEC East Company	596	286
M&M Militzer & Münch GmbH	58	410
M&M Militzer & Münch AE Greece	13	65
M&M Militzer & Münch Transport & Logistics d.o.o.	41	106
M&M Militzer & Münch Ukraine	22	27
Militzer & Münch Ulus.Nak. Turkiye	10	25
M&M Militzer & Münch France S.A.	12	7
M&M Militzer & Münch Romania	10	1
M&M Militzer & Münch Maroc SA	6	-
InterRail Holding AG	4	-
M&M Militzer & Münch AG	1	-
Cargomax SIA	2	1
	775	928

Вземания от други свързани предприятия

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Юротим ООД	7	8
	7	8

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

Задължения към свързани лица от група ТрансИнвест

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Transterminal OOD	2 709	196
M&M Militzer & Münch France	28	50
M&M Militzer & Münch Transport & Logistics d.o.o.	16	12
M&M Air Sea Cargo GmbH	1	2
MMCom GmbH	5	5
M&M International Freight Forwarding Beijing	5	1
M&M Militzer & Münch GmbH	-	1
Cargomax SIA	2	6
NEC East Company	5	-
M&M Polska	1	-
UAB AD Services	1	-
	2 773	273

Задължения към други свързани предприятия

	2023 хил. лв.	2022 хил. лв.
Юротим Ейлхаус ООД	2	-
Юротим ООД	1	8
	3	8

32. Безналични сделки

През 2023 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, с изключение на следното:

- Дружеството е сключило договор за покупко-продажба на недвижим имот, вследствие на което е извършено прихващане между двете страни по договора, което представлява по същество безналична сделка на обща стойност 2 738 хил. лв.

33. 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 банкови заеми хил. лв.	Задължения по лизингови договори хил. лв.	Общо хил. лв.
1 януари 2023 г.	-	-	97	97
Парични потоци:				
Плащания	(829)	(499)	(84)	(1 412)
Плащания на лихви	(1)	(60)	(8)	(69)
Постъпления	829	-	-	829
Непарични промени:				
Банков заем	-	2 738	-	2 738
Отписване на лизингово задължение	-	-	(7)	(7)
Признаване на лизингово задължение	-	-	249	249
Начисления на лихви	1	60	8	69
31 декември 2023 г.	-	2 239	255	2 494

	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

34. Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2023 г. Дружеството е сключило договори за банкови гаранции с обслужващите банки на обща стойност 5 245 хил. лв. (2022: 5 242 хил. лв.).

Към 31 декември 2023 г. Дружеството е издало записи на заповед на обща стойност 149 хил. лв. (2022: 149 хил. лв.).

35. 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 35.3. 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.

35.1. Анализ на пазарния риск

35.1.1. 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 Щатски долари хил. лв.
31 декември 2023 г.	
Финансови активи	1 086
Финансови пасиви	(26)
Общо излагане на риск	1 060
31 декември 2022 г.	
Финансови активи	268
Финансови пасиви	(207)
Общо излагане на риск	61

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 +/- 2.2% (2022 г.: 8.6%). 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 2.2% (2022 г.: 8.6%) промяната ще се отрази по следния начин:

	Нетен финансов резултат след данъци за годината Увеличение хил. лв.	Нетен финансов резултат след данъци за годината Намаление хил. лв.
31 декември 2023 г.	37	(37)
31 декември 2022 г.	9	(9)

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.

35.2. 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 2023 г.	Текущи		Нетекущи
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски и други задължения	9 726	-	-
Общо	9 726	-	-

В предходните отчетни периоди падежите на договорните задължения на Дружеството 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	-	-

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.

35.3. Категории финансови активи и пасиви

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

Финансови активи

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност:

	Пояснение	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Търговски и други финансови вземания	13	10 700	12 169
Вземания от свързани лица	31	783	944
Парични средства	15	3 347	5 470
		14 830	18 583

Финансови пасиви

Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:

	Пояснение	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Търговски задължения	19	8 330	8 664
Задължения към свързани лица	31	2 851	391
Задължения по финансов лизинг	10	255	97
Банкови заеми	18	2 247	-
		13 638	9 152

Вижте пояснение 4.13 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 36.

36. 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:

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Собствен капитал	9 419	8 838
Капитал	9 419	8 838
Дълг	15 595	11 436
- Парични средства	(3 347)	(5 470)
Нетен дълг	12 248	5 966
Съотношение на капитал към нетен дълг	1: 1.30	1: 0.68

36.1. 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:

	31.12.2023 хил. лв.	31.12.2022 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Търговски и други финансови вземания	10 700	12 169
Вземания от свързани лица	783	944
Пари и парични еквиваленти	3 347	5 470
Балансова стойност	14 830	18 583

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

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 2023 г.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Очакван процент загуба	-	50%	100%	
Брутна отчетна стойност	10 694	12	120	10 826
Признати очаквани кредитни загуби и загуба от обезценка	-	(6)	(120)	(126)

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. 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 20 февруари 2024 г.

38. Одобрение на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет към 31 декември 2023 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от управителя на дружеството на 22 февруари 2024 г.