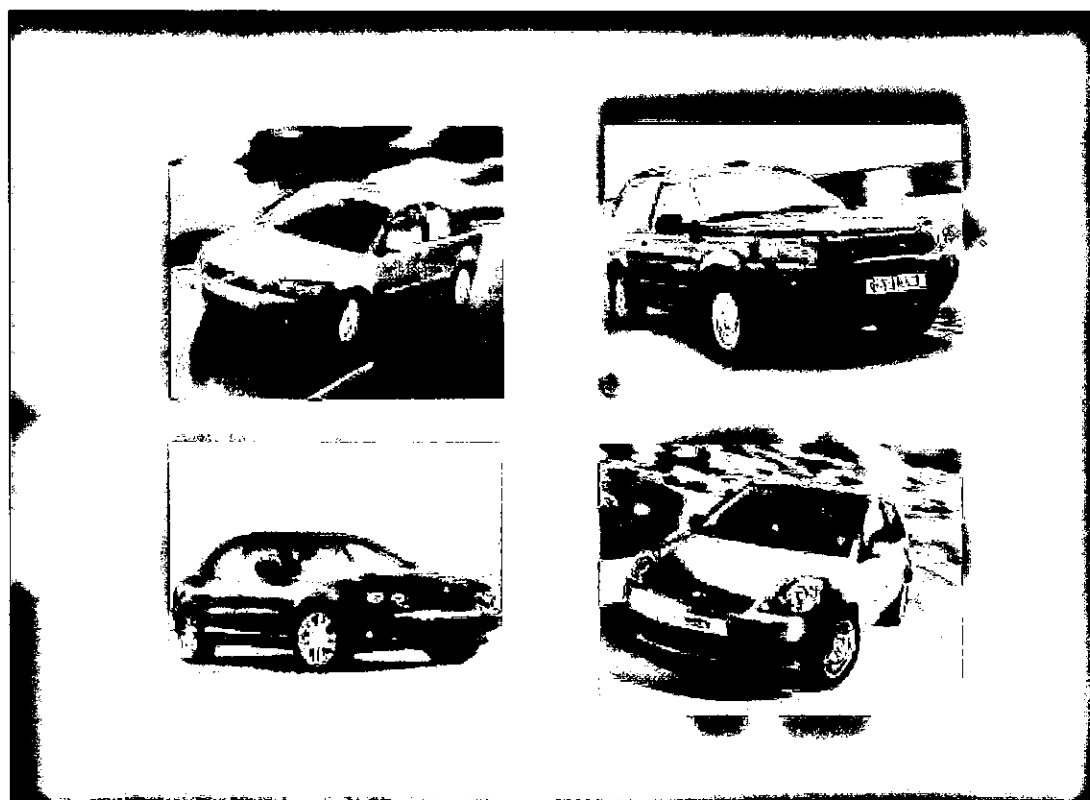


MOTO-PHONE
Rent a car & Mobility Services

Годишен финансов отчет
и доклад за дейността на

Мото-Пфое Рент-А-Кар
и мобилни услуги ЕООД

за 2008 г.



Име на дружеството:

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД

Управители:

Атанас Иванов Фурнаджиев

Димчо Славов Николов

Главен счетоводител (съставител):

Ралица Венелинова Алтънова

Адрес на управление:

гр. София-1360, бул."Сливница" 444

Одитори:

АФА ООД

Съдържание

1. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	14 страници
2. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	3 страници
3. ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	47 страници

**ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА
МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД ПРЕЗ 2008 Г.**

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.

Мото-Пфое Рент-А-Кар и мобилни услуги ЕООД е дружество, създадено през месец юли 2005 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. "Сливница" № 444. Съдебната регистрация на дружеството е от 2005 г., решение № 8162/2005 г. на Софийски градски съд.

Дружествените дялове от основния капитал на дружеството принадлежат изцяло на Мото-Пфое ЕООД, България.

През 2008 г. Мото-Пфое Рент-А-Кар и мобилни услуги ЕООД се представлява и управлява от управителите:

- Атанас Иванов Фурнаджиев
- Димчо Славов Николов

Управителите Атанас Фурнаджиев и Димчо Николов представляват дружеството заедно и поотделно, като при разпоредителни действия с вещни права на дружеството двамата действат само заедно.

Мото-Пфое Рент-А-Кар и мобилни услуги ЕООД няма официално разкрити регистрирани клонове и представителства. От 2007 г. дружеството има филиали в градовете Варна и Бургас (подчинени на централния офис), в които се отдават автомобили на краткосрочен наем – рент-а-кар. От 01.04.2006 г. дружеството има нает офис на Летище София за отдаване на автомобили на краткосрочен наем – рент-а-кар.

Предметът на дейност на дружеството през 2008 г. включва следните видове операции и сделки:

- Отдаване на автомобили под наем при условията на експлоатационен лизинг;
- Отдаване на автомобили при условия на пълно сервизно обслужване (т. нар. Full Service);
- Отдаване на автомобили при условия на краткосрочен наем – рент-а-кар.

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2008г.

Най-голям относителен дял в продажбите има отдаването под наем на автомобили при условията на експлоатационен лизинг. Продължителността на лизинга може да бъде между 12 и 48 месеца, като преобладаващата част от договорите за оперативен лизинг са за период от 36 месеца. Предлага се и отдаване на автомобили при условия на пълно сервизно обслужване (т. нар. Full Service), която услуга освен лизингова вноска за автомобил, включва и застраховки и застрахователен мениджмънт, сервизна поддръжка, сезонна подмяна на автомобилни гуми, предоставяне на оборотен автомобил в случай на застрахователно събитие и др.

Освен при условия на дългосрочен наем, дружеството отдава автомобили и при условия на краткосрочен наем – рент-а-кар. Продължителността на тези наеми може да бъде от един ден до няколко месеца. При този вид наеми се предлагат голямо разнообразие от допълнителни услуги-наем на автомобил с шофьор, закарване/прибаране на автомобил на/от адрес в населено място, еднопосочен наем и др.

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2008 Г.

За целите на внимателната и обективна преценка на дейността на „Мото-Пфое Рент-а-кар и мобилни услуги“ ЕООД през 2008 г., е необходимо да се разгледа стопанската среда и развитието на пазара на мобилни услуги в България.

Пазарът на мобилни услуги е важна част от глобалната мобилна концепция, пътническа и транспортна индустрия и в тази връзка неговите мащаби се определят до голяма степен от развитието на автомобилния пазар и обема на пътническия поток.

Развитието на пазара на мобилни услуги в България е в подем през последните години. Увеличава се мобилността на хората, както за бизнес, така и за туризъм и индивидуални пътувания, а заедно с това нараства и необходимостта от услуги, които да покрият тази потребност. Пазарът на нови автомобили в страната също отбелязва ръст всяка година, макар в последните години темпът на развитие на пазара да е с нисходящ тренд.

В България няма официална институция, която да следи и изработва статистика на индикаторите за развитие на пазара на мобилни услуги и затова информацията, която се получава е на база наблюдение и прогнози. На пазара на рент-а-кар услугите в България, Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД е лидер сред местните компании и е основен конкурент на лицензантите/франчайзери на големите международни компании. Основни конкуренти на дружеството в предлагането на автомобили под наем при условия на експлоатационен лизинг са дилърите на официалните вносители на автомобили и лизинговите компании.

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2008г.

2.1. Дългосрочни наеми

Постигнатите резултати от дружеството в сегмента на дългосрочните наеми са представени в показаните по-долу таблици.

	Брой предадени автомобили	
	2008 г.	2007 г.
При условия на експлоатационен лизинг, в т.ч.	72	256
- Ford	61	256
- Volvo	11	-
- Land Rover	-	-
При условия на пълно сервизно обслужване (т. нар. Full Service), в т.ч.	80	57
- Ford	76	55
- Volvo	4	2
- Land Rover	-	-

От представените данни се вижда, че все по-търсена на пазара е услугата пълно сервизно обслужване (т. нар. Full Service), която през 2008 г. бележи ръст от 40 % по брой предадени автомобили. Този ръст се дължи на разяснителната кампания, която дружеството осъществява след клиентите си за преимуществата на тази услуга.

Намалението на предадените автомобили при условия на експлоатационен лизинг в 2008 г. спрямо 2007 г. се дължи основно на факта, че основният голям клиент на дружеството осъществи подмяна на своя автопарк през 2007 г., 2006 г. и 2005 г.

Очертаните по-горе тенденции намират своето логично стойностно отражение в приходите на дружеството, както следва:

	2008 г. BGN'000	2007 г. BGN'000	Ръст в %
Приходи от експлоатационен лизинг	7 448	7 044	6 %
Приходи от пълно сервизно обслужване (т. нар. Full Service)	1 330	689	93 %

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2008г.

2.2. Краткосрочни наеми

В частта на краткосрочните наеми, дружеството е постигнало следните резултати:

	2008 г.	2007 г.	Изменение в %
Брой сключени договори	1 863	1 949	-4 %
Приходи – в хил. лв.	1 184	1 261	-6 %
„Продадени” наемодни	14 111	14 727	-4 %
Приход от наемоден в лева	83,91	85,62	-2 %

За постигнатите резултати през 2008 г. , влияние за оказали следните фактори:

- Дружеството е съумяло до голяма степен да запази своя пазарен дял през 2008 г. и да се установи на пазара;
- През 2008 г. дружеството е увеличило своите цени на рент-а-кар услугите поетапно с 8-10 %, което е довело до лек спад на броя на сключените договори и приходите;
- Част от клиентите, ползвали рент-а-кар услуги, са предпочели да ползват услугата експлоатационен лизинг.

3. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2008 Г.

3.1. Имушественно състояние

Промените в имушественото състояние на дружеството са представени посредством обобщена съпоставка между баланса на дружеството за 2008 г. и 2007 г.

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2008г.

БАЛАНС към 31 декември 2008 година	31.12.2008		31.12.2007		Изменение
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000
АКТИВИ					
Нетекущи активи					
Автомобили и оборудване	13 543	84.70	19 896	94.51	(6 353)
Нематериални активи	4	0.03	-	0.00	4
Други нетекущи активи	3	0.02	7	0.03	(4)
	13 550	84.75	19 903	94.54	(6 353)
Текущи активи					
Вземания от клиенти и доставчици	71	0.44	72	0.34	(1)
Вземания от свързани предприятия	19	0.12	15	0.07	4
Други текущи активи	146	0.92	97	0.46	49
Данъци за възстановяване	-	0.00	379	1.80	(379)
Парични средства и парични еквиваленти	414	2.59	586	2.79	(172)
	650	4.07	1 149	5.46	(499)
Автомобили, държани за продажба	1 788	11.18	-	-	1 788
	2 438	15.25	1 149	5.46	1 289
ОБЩО АКТИВИ	15 988	100.0	21 052	100.0	(5 064)
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ					
Собствен капитал					
Основен капитал	200	1.25	200	0.95	-
Натрупани печалби/(загуби)	325	2.03	(78)	(0.37)	403
	525	3.28	122	0.58	403
Пасиви					
Нетекущи задължения					
Дългосрочни банкови заеми	4 141	25.90	12 916	61.34	(8 775)
Пасиви по отсрочени данъци	269	1.66	235	1.12	34
Други нетекущи пасиви	238	1.50	140	0.67	98
	4 648	29.06	13 291	63.13	(8 643)
Текущи задължения					
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	8 665	54.21	5 988	28.44	2 677
Задължения към свързани предприятия	1 655	10.35	1 389	6.60	266
Задължения към доставчици и клиенти	344	2.15	114	0.54	230
Задължения за данъци	93	0.58	123	0.58	(30)
Задължения към персонала и за соц. осигуряване	26	0.17	25	0.12	2
Други текущи задължения	32	0.20	-	0	32
	10 815	67.66	7 639	36.29	3 176
ОБЩО ПАСИВИ	15 463	96.72	20 930	99.42	(5 467)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	15 988	100.0	21 052	100.0	(5 064)

Стойността на активите и пасивите е намаляла с 24,05% спрямо предходния период. При активите това се дължи най-вече на намалението на стойността на автомобилите и оборудването, на данъците за възстановяване и на паричните средства. При пасивите намалението се дължи на намаления размер на отпуснатите банкови заеми. Намалението на стойността на автомобилите и оборудването е вследствие на продажбата на част от собствените автомобили, за които е изтекъл периода, за който са били отдадени при условията на експлоатационен лизинг и класифициране на върнатите, но непродадени автомобили, към 31.12.2008 г. като автомобили, държани за продажба.

В структурата на активите не е настъпила съществена промяна в 2008 г. спрямо 2007 г.

От друга страна в структурата на пасивите са настъпили промени, които се изразяват в следното:

- Увеличение на краткосрочната част на дългосрочни банкови заеми за сметка на дългосрочни такива, породено от факта, че през 2009 г. изтичат падежите на голяма част от банковите заеми;
- Увеличение на краткосрочните задължения към свързани предприятия, поради закупени в края на 2008 г. автомобили, които са финансирани в началото на 2009 г.;
- Увеличение на собствения капитал, вследствие на покриване на непокритата загуба от минали години;
- Увеличение на задълженията към доставчици и клиенти, дължащо се на предплатени аванси от клиенти за покупка на автомобили и предплатени абонаментни услуги.

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2008г.

3.2. Доходност

Промените в резултатите от дейността на дружеството са представени посредством съпоставка между отчета за доходите на дружеството за 2008 г. и 2007 г.

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ за 2008г.	2008		2007		Изменение	
	BGN'000	%	BGN'000	%	BGN'000	%
Приходи	9 962	100.0	8 994	100.0	968	10.76
Печалба от продажба на автомобили	352	3.53	-	-	352	100.00
Други доходи/(загуби) от дейността	54	0.54	2	0.02	52	2 600.00
Разходи за материали	(129)	(1.29)	(102)	(1.13)	(27)	26.47
Разходи за външни услуги	(2 655)	(26.64)	(1 910)	(21.24)	(745)	39.00
Разходи за амортизация	(5 915)	(59.38)	(5 464)	(60.75)	(451)	8.25
Разходи за персонала	(330)	(3.31)	(247)	(2.75)	(83)	33.60
Други разходи за дейността	(33)	(0.33)	(22)	(0.24)	(11)	50.00
Печалба от оперативна дейност	<u>1 306</u>	<u>13.11</u>	<u>1 251</u>	<u>13.91</u>	<u>55</u>	<u>4.40</u>
Финансови разходи	<u>(869)</u>	<u>(8.74)</u>	<u>(1 037)</u>	<u>(11.53)</u>	<u>168</u>	<u>(16.20)</u>
Печалба преди данъци върху печалбата	<u>437</u>	<u>4.39</u>	<u>214</u>	<u>2.38</u>	<u>223</u>	<u>104.21</u>
Разход за данъци върху печалбата	<u>(34)</u>	<u>(0.34)</u>	<u>(121)</u>	<u>(1.35)</u>	<u>87</u>	<u>(71.90)</u>
Нетна печалба/(загуба) за годината	<u>403</u>	<u>4.05</u>	<u>93</u>	<u>1.03</u>	<u>310</u>	<u>333.33</u>

Реализираната от дружеството печалба през 2008 г. покрива изцяло загубите, реализирани през 2006 г. и 2005 г.

Приходите са увеличени с 10,76%, което се дължи на нарастването на приходите от дългосрочен наем. Увеличението в другите доходи се дължи на приходите от продажба на бракувани автомобили и автомобилни гуми. Структурата на приходите от продажби в 2008 г. не е променена спрямо 2007 г., съответно: 88% - от дългосрочни наеми и 12% - от краткосрочни наеми.

Разходите за основна дейност са увеличени с 17 %. Наблюдава се промяна в относителния им дял спрямо реализираните приходи, най-вече при отчетените разходи за външни услуги – 26,64% от приходите (през 2007 г. техният относителен дял е 21,24%). Увеличението в разходите за външни услуги се дължи най-вече на по-високия относителен дял на разходите за наем на автомобили, разходите за обслужване на собствени и наети автомобили и наема на помещения.

В резултат на нарасналия относителен дял на разходите за външни услуги е отчетена по-ниска рентабилност от оперативна дейност – 13,11% спрямо 13,91% за предходната година.

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2008г.

Намалението на относителния дял на финансовите разходи спрямо реализираните приходи с 2,79% е довело до рентабилност от дейността на дружеството в размер на 4,39%. Като абсолютна стойност финансовите разходи са намалели с 168 хил. лв., заради намалените разходи за лихви по банкови кредити във връзка с погасяване на една част от тях .

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2008г.

3.3. Финансово състояние

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2008 година

	2008	2007	Изменение
	BGN '000	BGN '000	BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти	12 683	10 908	1 775
Плащания на доставчици	(3 355)	(3 112)	(243)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(280)	(244)	(36)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(1 469)	(610)	(859)
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	379	204	175
Платени застрахователни обезщетения и премии	(278)	(144)	(134)
Получени застрахователни обезщетения и премии	103	30	73
Платени банкови такси и лихви върху заеми за обор. средства	(23)	(19)	(4)
Курсови разлики, нетно	(2)	(3)	1
Получени лихви	2	1	1
Други постъпления/(плащания), нетно	7	(5)	12
Нетни парични потоци от оперативна дейност	7 767	7 006	761
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на машини, автомобили и оборудване	(2 307)	(6 403)	4 096
Покупки на нематериални активи	(4)	-	(4)
Постъпления от продажба на автомобили	1 331	13	1 318
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	(980)	(6 390)	5 410
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от дългосрочни банкови заеми	657	6 457	(5 800)
Плащания на дългосрочни банкови заеми	(6 693)	(5 985)	(708)
Платени банкови такси и лихви по заеми с инвестиционна цел	(924)	(917)	(7)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност	(6 960)	(445)	(6 515)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(173)	171	(344)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	587	416	171
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	414	587	(173)

Нетният паричен поток от оперативна дейност е нараснал с 10,86%. Увеличението е предимно в резултат на нарасналите постъпления от клиенти (16,27%) и увеличения размер на платените данъци – (-140.82%). Значително е намален размерът на плащанията за инвестиционна и финансова дейност в резултат на намаляване броя на закупените автомобили и съответно финансирането им.

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2008г.

През 2008 г. дружеството винаги е било в състояние да погасява финансовите си задължения.

3.4. Показатели за финансов анализ на дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД

Основните финансови показатели и съотношения, които анализират дейността на дружеството са следните:

Показатели	Начин за изчисляване	2008	2007
Коефициенти на ликвидност			
Обща ликвидност	Текущи активи/текущи задължения	0.06	0.15
Бърза ликвидност	Пар.средства+вземания+други краткосрочни активи/тек.задължения	0.06	0.10
Незабавна ликвидност	Пар.ср-ва+вземания/тек.задължения	0.05	0.09
Абсолютна ликвидност	Парични средства/текущи задължения	0.04	0.08
Коефициенти на рентабилност			
Рентабилност на дейността	Нетна печалба/приходи	4.05%	1.03%
Рентабилност на оперативната дейност	печалба от оперативната дейност/приходи	13.11%	13.91%
Показатели за финансова задлъжнялост			
Коефициент на задлъжнялост	Пасиви+собствен капитал/собствен капитал	30.45	172.56
Съотношение на задлъжнялост	Нетен дългов заемен капитал/обща сума (собствен+привлечен) на капитала	96%	99%

Основните изводи, които могат да бъдат направени при анализа на показателите, са следните:

- наблюдава се отрицателна тенденция в развитието на ликвидността спрямо предходната година, поради факта, че през 2009г. на дружеството предстоят големи текущи погасявания по съществуващите банкови заеми. Затова в дружеството следва да бъдат предприети действия за подобряване на този показател;
- рентабилността на дейността покачва нивото си спрямо предходния период. Въпреки това следва да се отбележи, че се наблюдава спад в нивото на рентабилността на оперативната

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2008г.

дейност в следствие на нетния ефект от отчетените приходи и разходи от оперативна дейност през 2008 г. (виж т. 3.2.);

- финансовата задлъжнялост на дружеството леко е намаляла, но все още продължава да бъде значителна.

4. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2009 Г.

През 2009 г. основна фирмена цел на „Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги” ЕООД остава доставянето на цялостни и отлични услуги по цялата верига от нужди на бизнеса и индивидуалната мобилност, както и продажба на собствени автомобили, върнати от оперативен лизинг. Акцентите, на които фирмата ще продължи да залага в бъдещото си развитие, са:

- Заемане на максимално голям пазарен дял;
- Разширяване на дистрибуционните канали, установяване и поддържане на стратегически партньорства;
- Увеличаване предлагането на услугите на компанията на територията на цялата страна, в градовете, където „Мото-Пфое” ЕООД има представителства;
- Поддържане на най-високо ниво качеството на услугите и ефективността на организацията на работа.;
- Поддържане на разнообразен автомобилен парк, включващ автомобили от всички класове.

Имайки предвид определените пазарни цели на компанията, както и цялостното развитие на пазара на мобилни услуги в България, който по предварителни данни през 2009 г. ще отбележи спад, планираните показатели за 2009 г. на продажбите на отделните видове услуги са както следва:

- Краткосрочни наеми (рент-а-кар) : приходи от наеми – намаление с 20%;
- Експлоатационен лизинг и пълно сервизно обслужване (т. нар. Full Service) : брой на отдадените нови автомобили – увеличение с 15%; приходи от дългосрочни наеми – 10%.

5. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от управителите и управляващият директор на дружеството. Управителите са разработили основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

5.1 Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

5.2 Ценови риск

Дружеството не е изложено на съществен ценови риск от негативни промени в доставните цени на автомобилите и резервните части, както и на услугите по сервизно обслужване. Досегашната практика показва, че движението на цените е плавно и предвидимо – определя се предимно от появата на нови или подобрени продукти и е съобразено с достигнатия, но и желан пазарен дял (както в България, така и в Европа).

Дружеството не е изложено на съществен ценови риск за негативни промени и в цените на предлаганите от него услуги, защото съгласно договорните отношения с клиентите те са обект на периодичен анализ, преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара. Дружеството периодично прави преглед на пазарните цени, по които предлага услугите си спрямо общите ценови равнища в страната, за да може при необходимост да се извършат плавно и постепенно корекции на тези цени.

5.3. Кредитен риск

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск, с изключение на вземанията по оперативен лизинг (при наличие на един основен клиент със значителен обем на договора си за оперативен лизинг спрямо общия обем на тази дейност за 2008-2007 година). Поради това са разработени специални процедури при сключване на договори за оперативен лизинг, както и за гарантиране събираемостта на лизинговите вноски. Тъй като дружеството има кратка търговска история, то е разработило тези процедури със съдействието на компанията-майка Мото-Пфое ЕООД, която има дългогодишен опит в лизинговата дейност и добре разработен клиентски портфейл. Процедурите се изразяват в следното:

- предварително проучване на фирмата, желаеща да сключи договор за оперативен лизинг, по отношение на съдебна регистрация, регистрация по Булстат, задължнялост и извършваната от нея дейност;
- преглед на счетоводните отчети на дружеството за последната приключена счетоводна година и за текущ период;
- предоставяне на гаранционен депозит или запис на заповед, за гарантиране на вземанията.

Политиката на дружеството по отношение на кредитен период за плащане е до 30 дни, като той се предлага само на клиенти, които имат дълго търговско сътрудничество с дружеството или групата, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. При системно непогасяване на вземанията в срок се преустановява предоставянето на услуги на тези клиенти или плащанията се изискват авансово. Всички останали клиенти заплащат ползваните от тях услуги авансово, при предоставяне на паричен депозит или авторизация по кредитна карта.

Събираемостта на вземанията се контролира от счетоводния отдел на дружеството, който седмично изготвя справка за задълженията на клиентите, подава я към търговски отдел за връзки с клиентите и изяснява причините за забавените плащания. Основно причините за забава са организационни и вземанията се погасяват в най-кратки срокове.

Паричните средства на дружеството са съсредоточени в няколко банки, които се ползват с висока репутация, обществено доверие и ликвидна стабилност.

5.4. Ликвиден риск

Дружеството провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2008г.

финансиране на стопанската си дейност, вкл. чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения.

Дружеството има сключени три договора за кредит за финансиране закупуването на автомобили, предмет на договори за оперативен лизинг. Общият кредитен лимит по тях към 31.12.2008 г. е 32 491 хил. лв. (31.12.2007 г.: 29 166 хил. лв.). Допълнително Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД е получило временна финансова помощ в размер на 100 хил. лв. от Мото-Пфое ЕООД за оборотни средства.

Дружеството уговаря сроковете на плащане по лизинговите си договори, съобразно сроковете на падеж на неговите задължения по получени кредити, за да минимизира ликвидния риск. Счетоводният отдел на дружеството текущо следи за матуритета и своевременното плащане на задълженията.

5.5. Лихвен риск

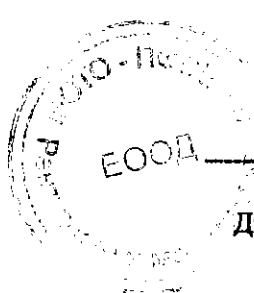
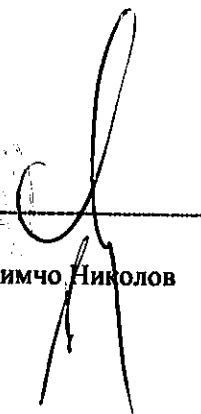
Като цяло дружеството няма значителни лихвоносни активи, затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени нива.

В същото време дружеството е изложено на лихвен риск от своите дългосрочни банкови заеми. За по-голямата част от периода на заема (85%) те са с фиксиран лихвен процент и само за остатъка от периода (15%) те са с плаващ лихвен процент. Ръководството на дружеството е договорило тези условия по кредитите, за да намали директната зависимост на паричните му потоци от промени в лихвените нива. От друга страна заемните средства с фиксиран лихвен процент откриват експозиция за риск за дружеството спрямо справедливата стойност на лихвените равнища.

Настоящият доклад за дейността на дружеството през 2008 г. е одобрен и приет от Управителите на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД и е подписан от тяхно име на 16.03.2009 г.

Управители:


Атанас Фурнаджиев



Димчо Николов



ОДИТ
ФИНАНСИ
СЧЕТОВОДСТВО
ДАТАЦИ
ПРАВО

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Мото-Пфое Рент-А-Кар и мобилни услуги ЕООД (Дружеството), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2008 г., отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със

Закон за независимия финансов одит и професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2008 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38, пар. 4), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Дружеството за отчетната 2008 г. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 16 март 2009 г. се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията,

представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2008 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

АФ АООД

АФА ООД

Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Рени Георгиева Йорданова

Управител

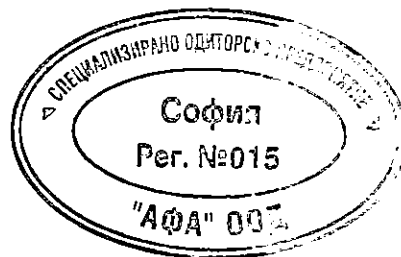
Валя Йорданова Йорданова

Регистриран ДЕС, отговорен за одита

16 март 2009 г.

ул. "Оборище" 38

гр. София 1504, България



МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	1
БАЛАНС	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	7
3. ПРИХОДИ	24
4. ПЕЧАЛБА ОТ ПРОДАЖБИ НА АВТОМОБИЛИ	24
5. ДРУГИ ДОХОДИ/(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА	25
6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	25
7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	26
8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	27
9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	27
10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	27
11. РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ	28
12. АВТОМОБИЛИ И ОБОРУДВАНЕ	29
13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	30
14. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ	31
15. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ	31
16. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	31
17. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ	32
18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	32
19. АВТОМОБИЛИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА	33
20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	34
21. БАНКОВИ ЗАЕМИ	34
22. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	37
23. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	38
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	39
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ	41
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	41
27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ	42
28. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	43
29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	43
30. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ, ВЗЕМАНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	51
31. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	53

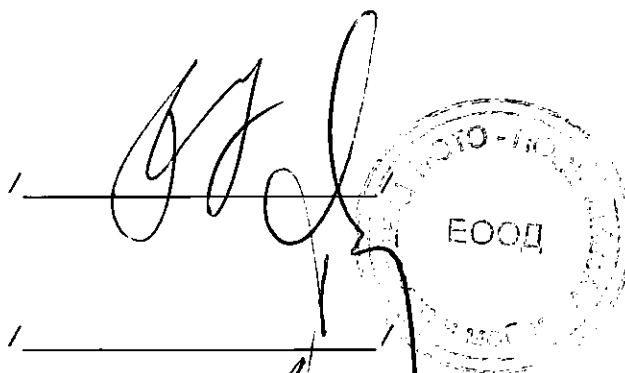
МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за 2008 година

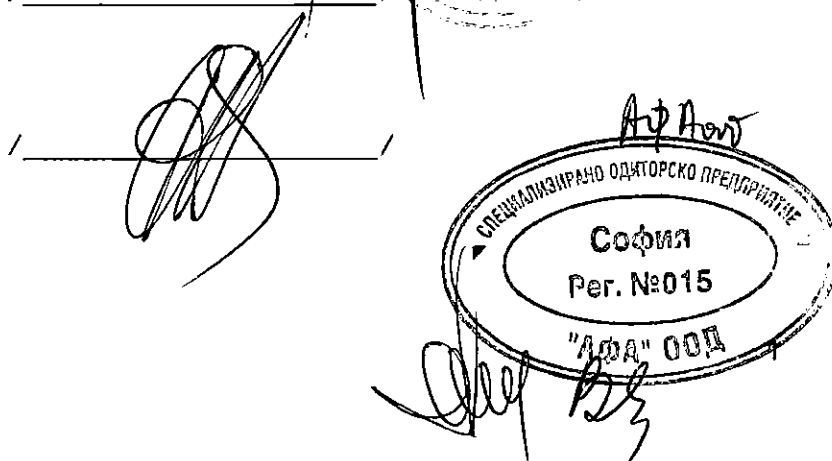
	Приложения	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Приходи	3	9 962	8 994
Печалба от продажби на автомобили	4	352	-
Други доходи/(загуби) от дейността	5	54	2
Разходи за материали	6	(129)	(102)
Разходи за външни услуги	7	(2 655)	(1 910)
Разходи за амортизация	12,13	(5 915)	(5 464)
Разходи за персонала	8	(330)	(247)
Други разходи за дейността	9	(33)	(22)
Печалба от оперативна дейност		1 306	1 251
Финансови разходи	10	(869)	(1 037)
Печалба преди данъци върху печалбата		437	214
Разход за данъци върху печалбата	11	(34)	(121)
Нетна печалба за годината		403	93

Приложенията на страници от 5 до 54 са неразделна част от финансовия отчет.

Управители:



Главен счетоводител /съставител/:



МОТО-ПФОВЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
БАЛАНС

към 31 декември 2008 година

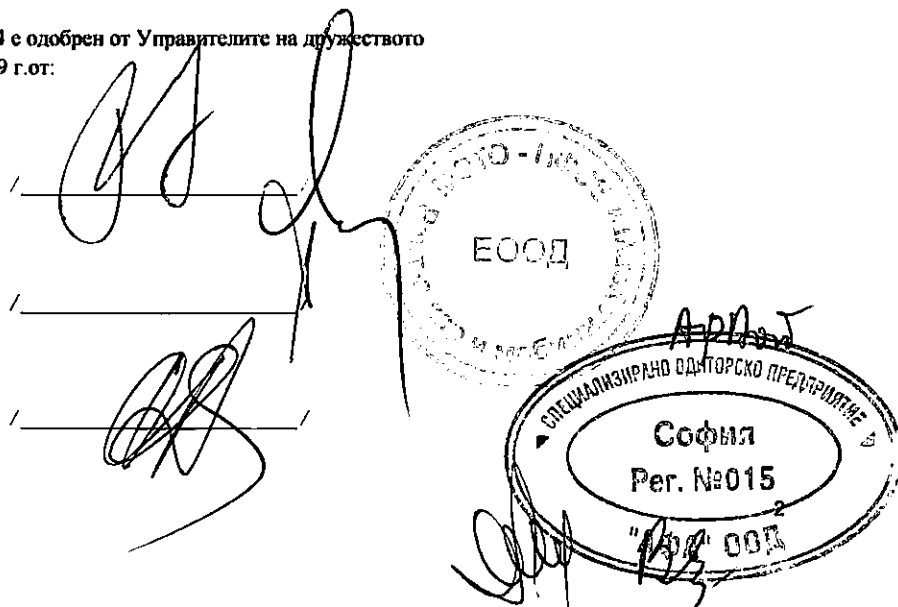
	Приложения	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Автомобили и оборудване	12	13 543	19 896
Нематериални активи	13	4	-
Други нетекущи активи	14	3	7
		<u>13 550</u>	<u>19 903</u>
Текущи активи			
Вземания от клиенти и доставчици	15	71	72
Вземания от свързани предприятия	16	19	15
Други текущи активи	17	146	97
Данъци за възстановяване		-	379
Парични средства и парични еквиваленти	18	414	586
		<u>650</u>	<u>1 149</u>
Автомобили, държани за продажба	19	1 788	-
		<u>2 438</u>	<u>1 149</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>15 988</u>	<u>21 052</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал		200	200
Натрупани печалби/(загуби)		325	(78)
	20	<u>525</u>	<u>122</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банкови заеми	21	4 141	12 916
Пасиви по отсрочени данъци	22	269	235
Други нетекущи пасиви	23	238	140
		<u>4 648</u>	<u>13 291</u>
Текущи задължения			
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	21	8 665	5 988
Задължения към свързани предприятия	24	1 655	1 389
Задължения към доставчици и клиенти	25	344	114
Задължения за данъци	26	93	123
Задължения към персонала и за социалното осигуряване	27	26	25
Други текущи задължения	28	32	-
		<u>10 815</u>	<u>7 639</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>15 463</u>	<u>20 930</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>15 988</u>	<u>21 052</u>

Приложенията на страници от 5 до 54 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 54 е одобрен от Управителите на дружеството и е подписан от тяхно име на 16 март 2009 г. от:

Управители:

Главен счетоводител /съставител/:



МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за 2008 година

Приложения	2008 BGN'000	2007 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	12 683	10 908
Плащания на доставчици	(3 355)	(3 112)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(280)	(244)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(1 469)	(610)
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)	379	204
Платени застрахователни премии	(278)	(144)
Получени застрахователни обезщетения и премии	103	30
Платени банкови такси и лихви върху заеми за оборотен капитал	(23)	(19)
Курсови разлики, нетно	(2)	(3)
Получени лихви	2	1
Други постъпления/(плащания), нетно	7	(5)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	7 767	7 006
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на автомобили и оборудване	(2 307)	(6 403)
Покупка на нематериални активи	(4)	-
Постъпления от продажба на автомобили	1 331	13
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(980)	(6 390)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от дългосрочни банкови заеми	657	6 457
Плащания на дългосрочни банкови заеми	(6 693)	(5 985)
Платени банкови такси и лихви по заеми с инвестиционна цел	(924)	(917)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(6 960)	(445)
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(173)	171
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	587	416
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	414	587

18

Приложенията на страници от 5 до 54 са неразделна част от финансовия отчет.

Управители:

Главен счетоводител /съставител/:

The block contains handwritten signatures of the company's management and the main accountant. It also features two official circular stamps. The top stamp is from the company "МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД" (MOTO-PROFE RENT-A-CAR AND MOBILE SERVICES EOOD). The bottom stamp is from a specialized audit firm, "СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ" (Specialized Audit Firm), located in Sofia (София), with registration number Рег. №015.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

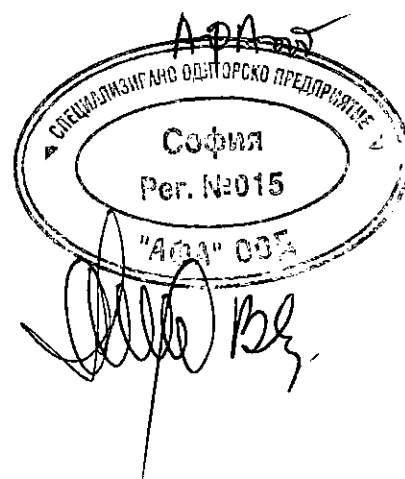
за 2008 година

Приложения	Основен капитал	Натрупани печалби/ (загуби)	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 31 декември 2006	200	(172)	28
Нетна печалба за годината	-	94	94
Салдо на 31 декември 2007	200	(78)	122
Нетна печалба за годината	-	403	403
Салдо на 31 декември 2008	20	325	525

Приложенията на страници от 5 до 54 са неразделна част от финансовия отчет.

Управители:

Главен счетоводител /съставител/:



1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Мото-Пфое Рент-А-Кар и мобилни услуги ЕООД е дружество, създадено през месец юли 2005 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. "Сливница" № 444. Съдебната регистрация на дружеството е от 2005 г., решение № 8162/2005 г. на Софийски градски съд.

1.1. Собственост и управление

Към 31.12.2008 г. дружествените дялове от основния капитал принадлежат изцяло на Мото-Пфое ЕООД.

През 2008 г. Мото-Пфое Рент-А-Кар и мобилни услуги ЕООД се представлява и управлява от управителите:

- Атанас Иванов Фурнаджиев
- Димчо Славов Николов

Управителите Атанас Фурнаджиев и Димчо Николов представляват дружеството заедно и поотделно, като при разпоредителни действия с вещни права на дружеството двамата действат само заедно.

Към 31.12.2008 г. списъчният брой на персонала в дружеството е 15 служители (31.12.2007 г.: 16 служители).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2008 г. включва следните видове операции и сделки:

- Отдаване на автомобили под наем при условията на експлоатационен лизинг;
- Отдаване на автомобили при условия на пълно сервизно обслужване (т. нар.Full Service);
- Отдаване на автомобили при условия на краткосрочен наем – рент-а-кар.

1.3. Структура на дружеството

Мото-Пфое Рент-А-Кар и мобилни услуги ЕООД няма официално разкрити регистрирани клонове и представителства. От 2007 г. дружеството има филиали в градовете Варна и Бургас (подчинени на централния офис), в които се отдават автомобили на краткосрочен наем – рент-а-кар. От 01.04.2006 г. дружеството има нает офис на Летище София за отдаване на автомобили на краткосрочен наем – рент-а-кар.

Ефектите от финансовата криза/2008 г. и предприетите от дружеството мерки за намаляване на влиянието ѝ

Сферата на автомобилните услуги, в която Мото-Пфое Рент-А-Кар и мобилни услуги ЕООД осъществява своята дейност, е пряко свързана с автомобилния бранш, който е един от най-засегнатите от кризата. Допълнително, прогнозите за развитието на туристическите услуги, елемент от които е и дейността “рент-а-кар”, през 2009 г. също са негативни - особено в частта за чуждестранните туристи, които се явяват основни ползватели на “рент-а-кар” услугите през летните месеци.

Изправено пред тази трудна перспектива за развитие на бизнеса, ръководството е планирало да предприеме мерки за оптимизиране на оперативните разходи, както и да задържи равнището на приходите на дружеството не по-малко от 80% спрямо 2008 г. За целта ще се пренасочат част от ресурсите за по-голямо развитие на услугата “отдаване на автомобили под наем” при условията на експлоатационен лизинг и пълно сервизно обслужване. При тази услуга има възможност за оптимизиране на предлаганите ценови равнища, поради намаление на доставните цени на автомобилите. Също така направените проучвания показват засилен интерес към услугата, тъй като тя позволява на фирмите да оптимизират разходите си, като прехвърлят управлението и основните бизнес рискове на автопарка си на лизинговото дружество, от което са наели автомобилите, което разполага и с по-евтин ресурс за извършването ѝ.

Поради спада на обемите на услугата „рент-а-кар” още от края на 2008 г., се очаква да се намали използваният автопарк - с около 25%, който би се предложил за продажба при преференциални цени.

Ако крайният ефект от предприетите мерки не доведе до поддържане и увеличение на приходите и подобряване рентабилността на услугата, ще се обмисли евентуалното затваряне на офисите на Дружеството в Бургас и Летище София.

Не се предвиждат действия по реструктуриране на дейността на дружеството както от страна на ръководството, така и от едноличния собственик, които да доведат до значителни промени в бизнеса, активите и персонала му. Неговата стабилност в

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

краткосрочен план е подкрепена от ниската му задлъжнялост и липсата на просрочие и забава при събираемостта на вземанията от клиенти, както и на подкрепата на другите дружества от групата Мото ПФое.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Мото-Пфое Рент-А-Кар ЕООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2008 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност. Те са:

- КРМСФО 11 МСФО 2 - Операции с групови и обратно изкупени акции (в сила за годишни периоди от 01.03.2007 г.);
- КРМСФО 12 Договори по концесионни услуги (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.- все още не е прието от ЕК);
- КРМСФО 14 МСС 19 – Лимит относно актив от дефинирани доходи, минимални изисквания за фондиране и тяхното взаимодействие (в сила за годишни периоди от 01.01.2008 г.);
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” и МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестяване” – промени относно правилата за възможностите за прекласификация на определени финансови активи от категорията ”държани за търгуване” при наличие на необичайни обстоятелства (публикувани през м. октомври 2008 г. с ретроспективно действие от 1 юли 2008 г.).

От възприемането на новите или ревизирани стандарти и/или тълкувания, в сила от 1 януари 2008 г., не са настъпили преки промени в счетоводната политика на дружеството и не са се наложили промени в класификацията или оценката на отделни отчетни обекти.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила няколко стандарти, променени стандарти и тълкувания, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството е преценило, че единствено промените в МСС 1 Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството. МСС 1 въвежда отчет за всеобхватния (свкупния) доход, като поставя акцент на разделението на промените в собствения капитал в резултат на операции със собствениците (капиталови операции) от тези, които не са резултат от операции със собствениците. Общият всеобхватния (свкупен) доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния (свкупния) доход (обхващайки отчета за доходите и всички ефекти в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците), или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния/свкупния доход. Допълнително, наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние. Ръководството на дружеството е обмислило новите изисквания и промени на МСС 1. То очаква те да доведат до съществена промяна в представянето във финансовите отчети за 2009 г., особено по отношение на различните компоненти на доходите на дружеството. То е избрало да прилага двата отчета за представяне на свкупния доход.

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила към 1 януари 2008 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и финансовите отчети на дружеството:

- МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт ще замени МСС 14 “Отчитане по сегменти”. Стандартът изисква “управленски подход” при определянето на сегментите и представянето на сегментната информация в публичните финансови отчети, аналогично на установената вътрешно-управленска отчетност. Този стандарт не е приложим за дружеството, защото последното не е в обхвата му, както и то не е избрало доброволно да го включи в счетоводната си политика.

- МСС 23 (променен) Разходи по заеми (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Този стандарт, в променения си вариант, определя разходите за заеми, с които се финансира придобиването, строителството и производството на квалифицирани активи, да бъдат капитализирани като компонент от цената на придобиване (себестойността) на актива за срока на строителството/изграждането/производството. Ръководството е

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

обмислило изискванията на променения стандарт и е установило, че те не биха породили преизчисляване през 2009 г. на сравнителните данни за предишните периоди, тъй като дружеството не използва/произвежда в дейността си квалифицирани активи по смисъла на МСС 23.

- МСС 32 (променен) Финансови инструменти: Представяне и МСС 1 (променен) Представяне на финансовите отчети – относно упражняемите финансови инструменти (с път опция) и задължения възникнали при ликвидация (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.). Промените в тези стандарти изискват упражняеми финансови инструменти (с път опция), както и инструменти, които налагат на предприятие задължение да предостави на друга страна *pro rata* дял от нетните му активи само в случай на ликвидация, да бъдат класифицирани като компоненти на собствения капитал, ако са налице определени условия. Ръководството на дружеството е обмислило новите промени на МСС 1 и МСС32 и счита, че те не биха оказали влияние на неговите активи и пасиви, както и не биха довели през 2009 г. до ретроспективни преизчисления на сравнителните данни за предходните години.

- МСФО 2 (променен) Плащане на база акции (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) – относно условия за придобиване (на права) и отменяния (анулирания). Тези промени поясняват определенията за условията за придобиване (на права), въвеждат концепцията за условия за непридобиване (на права) като налагат изискването последните да бъдат отразени в справедливата стойност на датата на предоставянето (споразумяването). Също така са включени правила за счетоводното третиране на условията на непридобиване (на права) и отменянията (анулиранията). Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите и резултатите на дружеството, доколкото няма практика за подобен тип сделки и операции.

- МСФО 3 (променен) Бизнес комбинации (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.). Промените в стандарта не се отнасят за дружеството, тъй като то не е компания-майка.

- Подобрения в МСФО – подобрения в МСС 1, 8, 10, 16, 19, 20, 23, 27 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3), 28 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 29, 31 (с изключение на свързаните с промените в МСФО 3 и съответните промени в МСС 27), 34, 36, 38, 39, 40 и 41; МСС 7 във връзка с МСС 16; МСФО 7 и МСС 32 във връзка с МСС 28 и 31 (в сила за

МОТО-ПФОВЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

годишни периоди от 01.01.2009 г.). Тези подобрения внасят частични промени в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност в правилата и изискванията на отделните стандарти и да се внесе по-прецизна терминология на понятията. Ръководството е направило проучване и е определило, че тези промени не биха оказали съществено влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите и резултатите на дружеството, освен прецизиране на използваната терминология и разширяване на оповестяванията и/или въвеждане на нови такива;

- КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите (в сила за годишни периоди от 01.07.2008 г.). Това тълкуване дава пояснение, че в случаите, когато продукти или услуги се продават заедно с някаква форма на стимул за лоялност от страна на клиента, то тези взаимоотношения са многокомпонентни, и вземането по получаваното от клиента възнаграждение се разпределя между отделните компоненти на база справедлива стойност). Ръководството е направило проучване и е определило, че това тълкуване не би оказало влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите и резултатите на дружеството доколкото няма практика за подобен тип сделки и операции.

- КРМСФО 15 Споразумение за изграждане на недвижими имоти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.- все още не е прието от ЕК). Това тълкуване дава пояснения кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило, вкл. по приложението на МСС 11 и МСС 18. Ръководството е определило, че това тълкуване не би оказало влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите и резултатите на дружеството доколкото дейността му не включва такъв тип сделки и операции.

- КРМСФО 16 Хеджиране на нетната инвестиция в чуждестранна дейност (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.- все още не е прието от ЕК). Това тълкуване дава пояснения относно хеджирането на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, като най-вече съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването ѝ при освобождаването от инвестицията. Ръководството е определило, че това тълкуване не би оказало влияние върху счетоводната политика и върху активите, пасивите и резултатите на дружеството доколкото дейността му не включва такъв тип инвестиции и сделки.

МОТО-ПФОВ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

- КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците (в сила за годишни периоди от 01.01.2010 г.- все още не е прието от ЕК). Това тълкуване дава пояснения относно признаването на задължение за дивидент и неговата оценка, особено когато е предвидено разпределението да става чрез непарични активи. Ръководството е направило проучване и е определило, че това тълкуване не би оказало съществено влияние върху счетоводната политика на дружеството, доколкото то няма установена такава практика.

- КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.- все още не е прието от ЕК). Това тълкуване дава пояснения за счетоводното третиране на получавани активи от предприятия в сектора на ютилити от техни клиенти или трети лица, които осигуряват достъп до и услуги свързани със снабдяване с газ, вода, ток и др. подобни. Тези активи са получавани във връзка с осигуряването на достъп или снабдяването с такъв тип услуги/стоки. Ръководството е определило, че това ново тълкуване не би оказало влияние върху счетоводната политика на дружеството, доколкото неговата дейност не е в този стопански сектор, нито включва подобни сделки и операции.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в отчета и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях.

2.2. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за една предходна година (период). Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират и/или преизчисляват, за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.00000.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за доходите в момента на възникването им, като се третират като "други доходи/(загуби) от дейността", с изключение на тези по заеми и финансов лизинг, деноминирани в чуждестранна валута.

2.4. Приходи

Приходите в дружеството се признават на база принципите за начисляване и за съпоставимост, до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да се измерят.

При предоставянето на услуги приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към датата на баланса, ако този етап може да бъде надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените услуги, нетно от косвените данъци (данък върху добавена стойност) и предоставени на клиенти отстъпки.

2.5. Разходи

Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост.

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

Финансовите разходи включват разходи за лихви и такси по получени кредити, определени по метода на ефективната лихва.

2.6. Имоти, машини и съоръжения

Имотите, машините и оборудването (дълготрайни материални активи) са представени във финансовия отчет по историческа цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Първоначално оценяване

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

Дружеството е определило стойностен праг от 500 лв., под който придобитите активи, независимо че притежават характеристиката на дълготраен актив, се третират като текущ разход в момента на придобиването им.

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща балансова оценка на имотите, машините и оборудването е моделът на цената на придобиване (себестойността) по МСС 16 – Имоти, машини и съоръжения – цена на придобиване (себестойност), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Методи на амортизация

Дружеството използва линеен метод на амортизация на имотите, машините, съоръженията и оборудването. Срокът на годност на отделните активи е определен от ръководството съобразно физическото износване, спецификата на оборудването, бъдещите намерения за употреба и предполагаемото морално остаряване.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

Полезният живот по групи активи е определен, както следва:

- транспортни средства – 5 г.
- допълнително оборудване за транспортни средства (автомобилни гуми), предназначени за отдаване под наем при условия на експлоатационен лизинг – 3 г.
- компютри – 5 г.
- обзавеждане и трайни активи – 7 г.

Определеният срок на годност на имотите, машините, съоръженията и оборудването се преглежда в края на всеки отчетен период и при установяване на значителни отклонения спрямо бъдещите очаквания за срока на използването на активите, същият се коригира.

Последващи разходи

Разходите за ремонти и поддръжка се признават за текущи в периода, през който са направени. Извършени последващи разходи, свързани с имоти, машини и оборудване, които имат характер на подмяна на определени възлови части и агрегати, или на преустройство и реконструкция, се капитализират към балансовата стойност на съответния актив и се преразглежда остатъчният му полезен живот към датата на капитализация. Същевременно неамортизираната част на заменените компоненти се изписва от балансовата стойност на активите и се признава в текущите разходи за периода на преустройството.

Преглед за обезценка

Балансовите стойности на имотите, машините и оборудването подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че те биха могли да се отличават трайно от възстановимата им стойност. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната балансова стойност, то последната се изписва до възстановимата стойност на активите. Възстановимата стойност на дълготрайните материални активи е по-високата от двете: справедлива стойност без разходите по продажба или стойност при употреба. За определянето на стойността при употреба на активите бъдещите парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се прилага дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни условия и оценки на времевата стойност на парите и рисковете, специфични за съответния актив. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите.

2.7. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация. В техния състав са включени използвани в дружеството програмни продукти.

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот за програмните продукти 2 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановителната им стойност.

2.8. Нетекущи активи, държани за продажба

Нетекущи активи се класифицират като държани за продажба (основно автомобили върнати от оперативен лизинг), ако тяхната балансова стойност се предвижда да бъде възстановена чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба в дейността на дружеството. Това условие се приема, че е налице само когато продажбата е с много висока степен на сигурност и активът е наличен за незабавна продажба в неговото настоящо състояние. За автомобилите това е датата, на която те преминат задължителен цялостен технически преглед след връщането им от оперативен лизинг и тяхното моментно състояние се оцени като годно за незабавна продажба. Също така ръководството е активно ангажирано и целенасочено към сделка за продажба, която се очаква да бъде изпълнена в рамките на една година от датата на класифициране на актива в тази група.

Нетекущите активи, класифицирани като държани за продажба, се представят във финансовия отчет отделно и се оценяват по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност, намалена с преките предполагаеми разходи по продажбата.

От месеца, следващ месеца на класифицирането на даден актив в тази група се спира неговата амортизация.

От датата, на която критериите за класификация на актива като държан за продажба вече не се удовлетворяват, се преустановява класифицирането му като актив държан за продажба и същият се оценява по по-ниската от неговата балансова стойност преди активът да е бил класифициран като държан за продажба, коригирана с амортизации и/или обезценки, които биха били признати, ако активът не е бил признат като държан за продажба, и неговата възстановима стойност.

2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по стойността на оригинално издадената фактура, намалена с размера на обезценката за несъбираеми суми.

Приблизителната оценка за загуба от съмнителни и несъбираеми вземания се прави, когато за събираемостта на цялата сума или на част от нея съществува висока несигурност. Несъбираемите вземания се изписват, когато се установят правните основания за това.

Провизия за обезценка на търговски вземания се формира, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането (повече от 30 дни закъснение) се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Стойността на обезценката е разликата между балансовата стойност на даденото вземане и сегашната стойност на прогнозираните бъдещи парични потоци, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Балансовата стойност се коригира чрез използването на корективна сметка, където се натрупват всички обезценки, а сумата на загубата от обезценка за периода се признава в отчета за доходите към "Други разходи". В случаите на последващо възстановяване на обезценка, то се посочва като "Други доходи/(загуби) от дейността" за сметка на намаление на коректива.

Когато дадено търговско вземане се прецени като напълно несъбираемо, то се изписва за сметка на коректива.

2.10. Пари и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват касовите наличности и наличностите по разплащателните сметки на дружеството.

За целите на изготвянето на отчета за паричните потоци:

- паричните постъпления от клиенти и паричните плащания към доставчици са представени брутно, с включен ДДС (20%);
- платеният ДДС при покупки на дълготрайни активи се представя на реда "Плащания на доставчици" към паричните потоци от оперативна дейност, доколкото той участва и се възстановява заедно и в оперативните потоци на дружеството за съответния период (месец);

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

- получените лихви по разплащателни сметки са представени в паричните потоци от оперативна дейност, както и платените лихви по получени заеми за оборотни средства;
- лихвите по получени инвестиционни кредити се включват като плащания за финансова дейност.

2.11. Задължения към доставчици и други задължения

Задълженията към доставчици и другите текущи задължения се отчитат по стойността на оригиналните фактури, която се приема за справедливата стойност на сделката и ще бъде изплатена в бъдеще срещу получените стоки и услуги.

2.12. Лихвоносни заеми и други привлечени финансови ресурси

Всички заеми и други привлечени финансови ресурси са представени по цена на придобиване (номинална сума), която се приема за справедлива стойност на полученото по сделката, нетно от преките разходи, свързани с тези заеми и привлечени ресурси. След първоначалното признаване лихвоносните заеми и други привлечени ресурси са последващо оценени по амортизируема стойност. Амортизируемата стойност е изчислена, като са взети предвид всички видове такси, комисиони и други разходи, асоциирани с тези заеми. Печалбите и загубите от тях се признават в отчета за доходите като финансови приходи и разходи през периода на амортизация, както и когато задълженията се отпишат или редуцират.

2.13. Лизинг

Оперативен лизинг

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг.

Дължимите плащания във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за доходите на база линеен метод за периода на лизинга.

Приходът от наеми от оперативния лизинг се признава като такъв в отчета за доходите на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето на оперативния

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

лизинг се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод за срока на лизинга.

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

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Мото-Пфое Рент-А-Кар и мобилни услуги ЕООД се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в Кодекса за социално осигуряване. Общият размер на вноската за: фонд "Пенсии"; допълнително задължително пенсионно осигуряване; фонд "Общо заболяване и майчинство"; фонд "Безработица" и здравното осигуряване за 2007-2008 г. е както следва:

- за периода 01.01.2007 г. – 30.09.2007 г.
 - за работещите при условията на втора категория труд 45.5% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 65:35).
 - за работещите при условията на трета категория труд 35.5% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 65:35).
- за периода 01.10.2007 г. – 31.12.2007 г.
 - за работещите при условията на втора категория труд 42.5% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 65:35).
 - за работещите при условията на трета категория труд 32.5% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 65:35).
- за периода 01.01.2008 г. – 31.12.2008 г.
 - за работещите при условията на втора категория труд 42.5% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 60:40).
 - за работещите при условията на трета категория труд 32.5% (разпределено в съотношение работодател/осигурено лице 60:40).

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

В допълнение, изцяло за своя сметка, работодателят прави осигурителна вноска за фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите" в размер на 0.5%, както и осигурителна вноска за фонд "Трудова злополука и професионална болест", която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието (съгласно Приложение 2 на ЗБДОО за 2007 г.), като за дружеството е 0.4%

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фондове "Пенсии", фонд "Общо заболяване и майчинство", фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест", фонд "Гарантирани вземания на работниците и служителите", както и за допълнително задължително пенсионно осигуряване (универсални и професионални пенсионни фондове) - на база фиксираните по закон проценти (посочени по-горе) и няма друго допълнително правно или конструктивно задължение за доплащане във фондовете в бъдеще. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях, или е изпълнил необходимите условия), се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

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

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда дружеството е задължено да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в предприятието може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери, за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в баланса, коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им, вкл. признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за доходите. Разходите за минал стаж се признават веднага в отчета за доходите. При изчисленията се прилага кредитният метод на прогнозните единици.

Доходи при напускане

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) на дружеството работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор обезщетения при:

- уволнение поради закриване на дружеството или част от него, съкращаване на щата, намаляване на обема на работа или спиране на работа за повече от 15 дни – едно брутно трудово възнаграждение;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест (чл. 325, т. 9 и чл. 327, т.1) – в размер на брутното трудово възнаграждение на работника за срок от два месеца;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – обезщетение в размер на две брутни месечни работни заплати;
- за неизползван платен годишен отпуск - обезщетение за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

2.15. Дружествен капитал и резерви

Мото-Пфое Рент-А-Кар и мобилни услуги ЕООД като дружество с ограничена отговорност е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (*основен*

капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания. Едноличният собственик отговаря за задълженията на дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и може да претендира връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Основният капитал е представен в баланса по номиналната стойност на дяловете.

Търговският закон не предвижда задължение на дружеството да формира *фонд "Резервен"*.

2.16. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2008 г. е 10% (2007 г.: 10%).

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на баланса и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които тя да може да бъде приспадната или компенсирана.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2008 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2007 г.: 10%).

2.17. Финансови инструменти

2.17.1. Финансови активи

Финансовите активи на дружеството включват заеми (кредити) и вземания. Класификацията е в зависимост от същността и целите (предназначението) на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в баланса.

Обичайно дружеството признава в баланса си финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен ангажимент) да закупи съответните финансови активи. Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс преките разходи по транзакцията, с изключение на тези активи, които са по справедлива стойност през печалби и загуби. Последните се признават по справедлива стойност, а преките разходи по транзакцията се признават веднага в отчета за доходите.

Финансовите активи се отписват от баланса на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществена част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществена част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в баланса си, но признава също и обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Те се оценяват в баланса по тяхната амортизируема стойност при използването на метода на ефективната лихва, намалена с направена обезценка. Тези активи се включват в групата на текущите активи, когато матуритетът им е в рамките на 12 месеца или в един обичаен оперативен цикъл на дружеството, а оставалите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от баланса.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

На датата на всеки баланс дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка (Приложение 2.9).

2.17.2 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на дружеството включват заеми (кредити), задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизируема стойност по метода на ефективната лихва (Приложения 2.11, 2.12 и 2.13).

3. ПРИХОДИ

Приходите са реализирани изцяло от предоставени услуги на вътрешен пазар и включват:

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Приходи от дългосрочен наем на автомобили	8 719	7 733
Приходи от краткосрочен наем на автомобили	1 184	1 261
Приходи от абонаментни вноски за услуги със заместващи автомобили (Приложение 23)	59	-
Общо:	<u>9 962</u>	<u>8 994</u>

Приходите от дългосрочен наем са от предоставяне на автомобили при условия на оперативен лизинг за период средно от 3 години. Месечната вноска по договорите включва освен наемна цена и цена за осигуряване на услугата "full service". Приходите от дългосрочен наем включват и административна такса за управление на лизинговите договори.

Услугата "full service" включва периодични технически прегледи, сезонна подмяна на автомобилни гуми, предоставяне на оборотен автомобил в случай на ремонт, подмяна на резервни части и консумативи вследствие на нормалното износване и др.

Административните такси за обслужване на договорите за оперативен лизинг се събират от клиентите при подписване на договорите и се разсрочват под формата на текущ приход на равни месечни вноски за периода на самите договори – 21 хил. лв. за 2008 г. (2007 г.: 21 хил. лв.).

Приходите от краткосрочен наем на автомобили (т.нар. "рент-а-кар") включват както приходи от наем на автомобили, така и допълнителни услуги и такси по предоставянето на услугата в размер на 148 хил. лв. (2007 г.: 124 хил. лв.). Допълнителните услуги включват основно летищна такса, гориво, допълнителен шофьор, допълнително оборудване към автомобила и др.

4. ПЕЧАЛБА ОТ ПРОДАЖБИ НА АВТОМОБИЛИ

	2008 BGN '000
Приходи от продажби на автомобили	1 307
Балансова стойност на продадените автомобили	(949)
Комисионни на търговски агенти и посредници по продажбите	(6)
Общо:	<u>352</u>

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

Продажбите на автомобили през 2008 г. са на 100 бр. върнати от оперативен лизинг и 10 бр. служебни автомобили (2007 г.: няма такива продажби).

5. ДРУГИ ДОХОДИ/(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Печалба от продажба на бракувани автомобили	30	-
Застрахователни обезщетения, нетно	11	3
Получени глоби и неустойки	8	-
Печалба от продажба на автомобилни гуми	3	-
Печалба по префактурирани суми	2	1
Лихви по разплащателни сметки	2	1
Курсови разлики по текущи валутни сметки, нетно	(2)	(3)
Общо:	54	2

Застрахователните обезщетения през 2008 г. са по повод на тотални щети на автомобили и включват нетната сума между получените застрахователни обезщетения (86 хил. лв.) и балансовата стойност на автомобилите (75 хил. лв.).

Получените глоби и неустойки са поради предсрочно връщане на автомобили и прекратяване на отделни поръчки по договори за оперативен лизинг.

6. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2008 BGN '000	2007 BGN '000
Горива и резервни части за собствени автомобили	85	67
Горива и резервни части за наети автомобили	38	29
Канцеларски и подобни материали	5	6
Материали за поддръжка	1	-
Общо:	129	102

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

7. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2008	2007
	BGN '000	BGN'000
Наем на автомобили без включен "full service"	816	412
Наем на автомобили с включен "full service" в наемната вноска	787	746
Текущо обслужване на собствени автомобили, заети в услуга оперативен лизинг "full service"	386	319
Текущо обслужване на наети автомобили, заети в оперативен лизинг "full service"	187	95
Наем на помещения	176	157
Застраховки	52	44
Ремонт и поддръжка на собствени автомобили, върнати от оперативен лизинг	49	-
Ремонт и поддръжка на наети автомобили (за рент-а-кар)	36	19
Ремонт и поддръжка на собствени автомобили (за рент-а-кар)	26	26
Реклама	26	10
Охрана	24	24
Консултантски услуги	23	13
Банкови комисиони за преводи	15	14
Комисиони на търговски агенти и посредници	14	9
Ремонт на наета офис сграда	12	-
Комуникационни услуги	11	15
Данъци и такси	6	2
Компютърни услуги	2	1
Нотариални такси	1	1
Разходи по поддръжка на офис	1	1
Други услуги	5	2
Общо:	2 655	1 910

Разходите за текущо обслужване на автомобили, заети за предоставяне на услугата оперативен лизинг с включен "full service" включват смяна на масло и филтри, монтаж и демонтаж на гуми, застраховки, винетни такси и други разходи по обслужване на автомобила.

Разходите за ремонт и поддръжка на собствени автомобили, върнати от оперативен лизинг, възникват във връзка с транспорта, сервизните прегледи и механичните ремонти на тези автомобили преди продажбата им.

МОТО-ПФОВ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

8. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2008	2007
	BGN'000	BGN'000
Текущи възнаграждения	282	200
Вноски по социалното осигуряване	41	37
Начисления за трудови възнаграждения за непозван платен отпуск	6	9
Начисления за ДОО за непозван платен отпуск	1	1
Общо:	330	247

9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2008	2007
	BGN '000	BGN '000
Корекция на данъчен кредит	14	11
Разходи без документ	9	5
Командировки	4	4
Отписани вземания	3	-
Представителни разходи	2	1
Еднократни данъци по ЗКПО	1	1
Общо:	33	22

10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2008	2007
	BGN '000	BGN '000
Лихвени разходи, в т.ч.		
Номинални лихви по банкови заеми	831	1 001
Такси по обслужване на кредити	38	36
Общо:	869	1 037

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

11. РАЗХОД ЗА ДАНЪЦИ

Основните компоненти на разхода за данъци върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември, са:

	2008	2007
	BGN '000	BGN '000
<u>Отчет за доходите</u>		
Данъчен резултат за годината по данъчна декларация	-	(992)
Текущ разход за данъци върху печалбата за годината	-	-
<i>Отсрочени данъци върху печалбата</i>		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	34	121
Общо разход за данъци върху печалбата, отчетен в Отчета за доходите	<u>34</u>	<u>121</u>

2008
BGN '000

2007
BGN '000

**Равнение на разхода за данъци върху печалбата определен
спрямо счетоводния резултат**

Счетоводна печалба за годината	437	214
Данъци върху печалбата – 10%	44	21
<i>От непризнати суми по данъчна декларация</i>		
Свързани с увеличения 9 хил. лв. (2007 г.: 5 хил. лв.)	1	1
Призната данъчна загуба 111 хил. лв. (2007 г.: непризната данъчна загуба - 992 хил. лв.)	(11)	99
Общо:	<u>34</u>	<u>121</u>

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

12. АВТОМОБИЛИ И ОБОРУДВАНЕ

	<u>Автомобили</u>		<u>Оборудване</u>		<u>Други</u>		<u>Общо</u>	
	2008 BGN '000	2007 BGN '000	2008 BGN '000	2007 BGN '000	2008 BGN '000	2007 BGN '000	2008 BGN '000	2007 BGN '000
<u>Отчетна стойност</u>								
Салдо на 1 януари	29,276	23,186	42	34	-	-	29,318	23,220
Придобити	2,362	6,150	5	8	5	-	2,372	6,158
Отписани	(221)	(60)	(2)	-	-	-	(223)	(60)
Трансфер към автомобили, държани за продажба	(6,936)	-	-	-	-	-	(6,936)	-
Салдо на 31 декември	<u>24,481</u>	<u>29,276</u>	<u>45</u>	<u>42</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>24,531</u>	<u>29,318</u>
<u>Намрупана амортизация</u>								
Салдо на 1 януари	9,411	3,970	11	4	-	-	9,422	3,974
Начислена амортизация за годината	5,905	5,456	9	7	1	-	5,915	5,463
Отписана амортизация	(45)	(15)	(2)	-	-	-	(47)	(15)
Трансфер към автомобили, държани за продажба	(4,302)	-	-	-	-	-	(4,302)	-
Салдо на 31 декември	<u>10,969</u>	<u>9,411</u>	<u>18</u>	<u>11</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>10,988</u>	<u>9,422</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u>13,512</u>	<u>19,865</u>	<u>27</u>	<u>31</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>13,543</u>	<u>19,896</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>19,865</u>	<u>19,216</u>	<u>31</u>	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,896</u>	<u>19,246</u>

Към 31.12.2008 г. оборудването на дружеството включва:

- обзавеждане – 19 хил. лв. (31.12.2007 г.: 23 хил. лв.)
- компютърно оборудване – 8 хил. лв. (31.12.2007 г.: 8 хил. лв.)

Към 31.12.2008 г. балансовата стойност на автомобилите, върнати от оперативен лизинг и в процес на технически преглед и подготовка за продажба, е 779 хил. лв.(31.12.2007 г.: няма такива).

Към 31 декември 2008 г. балансовата стойност на автомобилите, върху които е учреден особен залог в полза на банки е 11 672 хил. лв. (31.12.2007 г.: 19 422 хил. лв.).

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Софтуери</i>	
	2008	2007
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	2	2
Придобити	5	-
Отписани	-	-
Салдо на 31 декември	<u>7</u>	<u>2</u>
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	2	1
Начислена амортизация за годината	1	1
Отписана амортизация	-	-
Салдо на 31 декември	<u>3</u>	<u>2</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u><u>4</u></u>	<u><u>-</u></u>
Балансова стойност на 1 януари	<u><u>-</u></u>	<u><u>1</u></u>

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи (софтуер за заплати и MS Office 97), които се използват в дейността на дружеството към 31.12.2008 г., е 2 хил. лв. (31.12.2007г.: 2 хил. лв.).

Придобитите нематериални активи представляват разработена фирмена интернет страница с резервационна система – 5 хил. лв.

14. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Другите нетекущи активи към 31.12.2008 г. в размер на 3 хил. лв. (31.12.2007 г.: 7 хил. лв.) представляват дългосрочната част от предплатени суми за застраховки и гуми по договори за оперативен лизинг „full service”.

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ И ДОСТАВЧИЦИ

	2008	2007
	BGN '000	BGN '000
Вземания от клиенти	71	68
Съдебни вземания	-	3
Предоставени аванси на доставчици	-	1
Общо:	71	72

Вземанията от клиенти са левови, безлихвени и са основно за наем на автомобили.

Всички вземания са текущи.

Дружеството извършва всички свои продажби при обичайно отсрочено плащане до 30 дни.

В хода на обичайната дейност на дружеството не са възникнали вземания, които да изпадат в просрочие и респективно не са начислени обезценки за несъбираеми вземания.

16. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Вземанията от свързани предприятия към 31.12.2008 г. са от Мото-Пфое ЕООД България за продажба на автомобили – 19 хил. лв. (31.12.2007 г.: 15 хил. лв.). Те са текущи и левови.

17. ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

	31.12.2008	31.12.2007
	BGN '000	BGN '000
Предплатени застраховки	128	61
Предплатени винетки	7	-
Предплатени гуми	7	4
Депозити за наеми	4	4
Вземания от застрахователи	-	17
Погрешно преведени суми	-	6
Разноски по съдебни дела	-	1
Предплатени суми за реклама	-	1
Други	-	3
Общо:	146	97

Предплатените суми за застраховки, гуми и винетки ще се признават като текущ разход през следващите дванайсет месеца.

18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2008	31.12.2007
	BGN '000	BGN '000
Разплащателни сметки	407	580
Парични средства в каса	7	6
Общо:	414	586

Наличните към 31.12.2008 г. парични средства са по сметки на дружеството в следните банки: Уникредит Булбанк АД, Сосиете Женерал Експресбанк АД, Юробанк И Еф Джи България АД, Обединена Българска Банка АД, БНП Париба С.А., клон София и Алфа Банка, клон България.

Паричните средства са разпределени:

- в лева – 195 хил. лв. (31.12.2007 г.: 396 хил. лв.);
- в евро – 219 хил. лв. (31.12.2007 г.: 190 хил. лв.).

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

19. АВТОМОБИЛИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

	2008 BGN '000
<u>Отчетна стойност</u>	
Салдо на 1 януари	-
Трансфер от автомобили и оборудване	6,936
Продадени	(2,271)
Салдо на 31 декември	<u>4,665</u>
<u>Нагрупана амортизация</u>	
Салдо на 1 януари	-
Трансфер от автомобили и оборудване, в т.ч. начислена амортизация за периода до датата на класифициране като нетекущи активи	4,302 1 287
Продадени	(1,425)
Салдо на 31 декември	<u>2,877</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u>1,788</u>

През 2008 г. са класифицирани като активи, държани за продажба 327 бр. автомобили, върнати от оперативен лизинг с балансова стойност към датата на трансфер – 2 634 хил. лв. От тях са продадени до 31.12.2008 г. 100 бр. автомобили с балансова стойност 846 хил. лв (Приложение № 4), а останалите 227 бр. на стойност 1 788 хил. лв са останали в запас.

Към 31.12.2008 г. всички автомобили, държани за продажба са предмет на особен залог към банки.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2008	31.12.2007
	BGN '000	BGN '000
Основен капитал	200	200
Натрупана печалба / (загуба), в т.ч.	325	(78)
нетна печалба за годината	403	93
непокрита загуба от минали периоди	(78)	(171)
Общо:	525	122

Основен капитал

Към 31.12.2008 г. регистрираният дружествен капитал на Мото-Пфое Рент-А-Кар и мобилни услуги ЕООД възлиза на 200 000 лв., разпределен в 2 000 дяла с номинална стойност 100 лв. всеки.

Дяловете са 100% собственост на Мото-Пфое ЕООД.

21. БАНКОВИ ЗАЕМИ

Получените от дружеството банкови заеми са дългосрочни, в евро, предоставени са от местни институции и са с цел финансиране покупката на автомобили за отдаване при условия на оперативен лизинг.

Предоставените кредити са отпуснати от следните банки:

- Сосиете Женерал Експресбанк АД
- БНП Париба С.А., клон София
- Алфа Банка, клон България

Те са усвоени на части, като всяко усвояване се олихвява със самостоятелен лихвен процент и има различен падеж.

Към 31 декември задълженията по банкови заеми включват:

	31.12.2008	31.12.2007
	BGN'000	BGN'000
Главница	12 806	18 819
Лихви	-	85
Общо:	12 806	18 904

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

Заемите представени по амортизируема и номинална стойност са както следва:

	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>31.12.2007</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
	<u>номинална</u>	<u>амортизируема</u>	<u>номинална</u>	<u>амортизируема</u>
Заем 1	6 884	6 860	12 044	11 990
Заем 2	2 787	2 762	2 929	2 913
Заем 3	3 189	3 184	4 007	4 001
Общо:	12 860	12 806	18 980	18 904

Падежната структура на банковите кредити е:

	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Сума на дължимите до 1 година	8 665	5 988
Сума на дължимите от 1-2 години	2 501	9 294
Сума на дължимите от 2-4 години	1 640	3 622
Общо:	12 806	18 904

Крайният срок за погасяване на усвоения размер по кредитите е:

Заем 1	Октомври 2009 г.
Заем 2	Април 2012 г.
Заем 3	Януари 2011 г.

Крайният срок за усвояване на кредитните лимити по заем 1 и заем 3 са изтекли, а за заем 2 е 30.09.2009 г., като неусвоената част е в размер на 2 575 х. евро. Към датата на одобрение на отчета от нея са усвоени 946 х. евро.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

Ефективните усреднени лихвени проценти по заеми е както следва:

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
Заем 1:		
- при фиксиран лихвен процент за първите 36 месеца на всяко усвояване	4.739%	4.739%
- при плаващ лихвен процент за последните 6 месеца на всяко усвояване	1M EURIBOR+1.8	1M EURIBOR+1.8
- при плаващ лихвен процент за целия период на заема	3M EURIBOR+2.55	3M EURIBOR+2.55
Заем 2:		
- при фиксиран лихвен процент за първите 36 месеца	5.853%	5.655%
- при плаващ лихвен процент за последните 6 месеца на всяко усвояване	1M EURIBOR+1.8	1M EURIBOR+1.8
Заем 3:		
- при фиксиран лихвен процент за първите 36 месеца	5.65%	5.65%
- при плаващ лихвен процент за последните 6 месеца на всяко усвояване	1M EURIBOR+1.8	1M EURIBOR+1.8

През 2008 г. Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД е подписало анекс към Договор за кредит с БНП Париба С.А. – клон София, съгласно който размерът на кредитното улеснение е увеличен, както и са удължени сроковете за неговото усвояване и погасяване.

Обезпеченията по договорите за кредит са залог на автомобили, предмет на договора, застраховка каско на автомобилите, джирисана в полза на банките, залог върху лизинговите вземания и запис на заповед.

Балансовата стойност на автомобилите, които са предмет на залог е 13 460 хил. лв. към 31.12.2008 г. (31.12.2007 г.: 19 422 хил. лв.), в т.ч. автомобили, държани за продажба с балансова стойност 1 788 хил. лв. (31.12.2007 г.: няма).

Застраховка каско на автомобилите се заплаща от клиентите по договори за оперативен лизинг през месечната лизингова вноски. Към 31.12.2008 г. дружеството няма вземания от клиенти, които да са предмет на обезпечение.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

22. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в баланса:

	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>
	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>31.12.2007</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Машини, автомобили и оборудване	2 699	(270)	2 365	(236)
Общо пасиви по отсрочени данъци	2 699	(270)	2 365	(236)
Начисления за неползвани отпуски	(8)	1	(11)	1
Доходи на физически лица	(6)	-	(4)	-
Общо активи по отсрочени данъци	(14)	1	(15)	1
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата	2 685	(269)	2 350	(235)

Движението в отсрочените данъчни (пасиви)/ активи е представено по-долу:

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2008 г.</i>	<i>Признати в отчета за доходите</i>	<i>Салдо на 31 декември 2008 г.</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дълготрайни активи	(236)	(34)	(270)
Начисления за неползван отпуск	1	-	1
Доходи на физически лица	-	-	-
Общо	(235)	(34)	(269)
<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2007 г.</i>	<i>Признати в отчета за доходите</i>	<i>Салдо на 31 декември 2007 г.</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дълготрайни активи	(115)	(121)	(236)
Начисления за неползван отпуск	1	-	1
Доходи на физически лица	-	-	-
Общо	(114)	(121)	(235)

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

При признаването на отсрочените данъчни активи е взета предвид вероятността отделните разлики да имат обратно проявление в бъдеще и възможностите на дружеството да генерира достатъчна данъчна печалба.

Не са признати отсрочени данъчни активи върху:

	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>
	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>	<i>31.12.2007</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Данъчна загуба	(2 070)	207	(2 181)	218

23. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

	<i>31.12.2008</i>	<i>31.12.2007</i>
	<i>BGN'000</i>	<i>BGN'000</i>
Дългосрочна част от задълженията към клиенти за внесени гаранции по договори за оперативен лизинг	101	132
Предплатени суми за абонаментно предоставяне на услуги със заместващи автомобили	133	-
Предплатени от клиенти такси по обслужване на договори за оперативен лизинг	4	8
Общо:	238	140

Внесените от клиенти гаранции по договори за оперативен лизинг са в лева и следва да бъдат възстановени след изтичането на срока на оперативния лизинг на автомобилите и след изпълнение на всички задължения на лизингополучателя по сключения договор.

Дружеството не дължи лихви върху паричната гаранция при възстановяването ѝ.

Предплатените суми за абонаментно предоставяне на услуги със заместващи автомобили представляват абонаментни вноски за предоставяне на оборотен автомобил. Тези вноски се плащат от дилърите на официалния вносител на марката Форд за България срещу временно и възмездно ползване на заместващи автомобили от техни клиенти при възникване на сервизни проблеми с фабрично нови автомобили марка Форд модел Connect и Transit, закупени от тях.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

Предплатените суми се признават като текущ приход на равни части в рамките на двадесет и четири месеца – това е периода, за който Мото-Пфое рент-а-кар и мобилни услуги ЕООД поема ангажимент за абонамент по предоставяне на оборотен автомобил.

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Задълженията към свързани предприятия към 31 декември са към следните дружества:

	31.12.2008	31.12.2007
	BGN '000	BGN '000
Мото-Пфое ЕООД, България, в т.ч.	<u>1 628</u>	<u>1 387</u>
<i>наем на автомобили</i>	1 170	908
<i>покупка на автомобили и оборудване към тях</i>	236	208
<i>сервизно обслужване и резервни части</i>	116	120
<i>получен заем</i>	100	100
<i>префактурирани разходи</i>	4	50
<i>Лихви по заем</i>	2	1
Мото-Пфое БГ ЕООД, България, в т.ч.	<u>24</u>	<u>-</u>
<i>префактурирани разходи</i>	24	-
Пфое-Ауто ЕООД, България, в т.ч.	<u>3</u>	<u>-</u>
<i>комисиона за продажба на автомобили</i>	3	-
Пфое-Агенция ЕООД, България, в т.ч.:	<u>-</u>	<u>2</u>
<i>застраховки</i>	-	2
Общо:	<u>1 655</u>	<u>1 389</u>

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

Просрочените задължения към свързани предприятия към 31.12.2008 г. са левови, безлихвени и с обичаен кредитен период до 30 дни (с изключение на заеми) и възлизат на 1 505 хил. лв. (31.12.2007 г.: 1 147 хил. лв.), като периодите на просрочие са следните:

	31.12.2008	31.12.2007
	BGN'000	BGN'000
до 30 дни	344	215
от 31-60 дни	326	148
от 61-90 дни	169	159
от 91-120 дни	182	150
от 121-150 дни	171	149
от 151-180 дни	162	326
от 181 – 330 дни	151	-
Общо:	<u>1 505</u>	<u>1 147</u>

Дружеството няма практика да начислява лихва за забава, освен при споразумение.

Мото-Пфое рент-а-кар и мобилни услуги ЕООД е получило временна финансова помощ (заем) от компанията-майка, за да се постигне поддържане на необходимото за бизнеса равнище на оборотен капитал. Договореният лихвен процент е уговорен при условия, аналогични на тези при пазарно независими лица и обичайните търговски взаимоотношения. Условията по предоставената финансова помощ са както следва:

Договорен размер на кредита	100 хил. лв.
Цел на кредита	За оборотни средства
Договорен лихвен процент	3M EURIBOR + 2,5%
Обезпечение	Няма
Краен срок за погасяване по договор	17.10.2009 г.

Към 31.12.2008 г. задължението по заема е представено като краткосрочно.

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
Задължения към доставчици	86	78
Аванси от клиенти	258	36
Общо:	<u>344</u>	<u>114</u>

Задълженията към доставчици са текущи, безлихвени, в лева и са по повод доставка на стоки и услуги, свързани с обичайната дейност на дружеството.

Дружеството погасява своите задължения в рамките на 30 дни кредитен период от възникването им, каквато е неговата обичайна договореност с контрагентите.

Авансите от клиенти са текущи, левови, безлихвени и включват:

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
Предплатени суми за абонаментно предоставяне на услуги със заместващи автомобили	192	-
Получени аванси за продажба на автомобили	53	13
Предплатени такси по обслужване на договори за оперативен лизинг	9	21
Предплатени вноски по оперативен лизинг	4	2
Общо:	<u>258</u>	<u>36</u>

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2008 BGN '000	31.12.2007 BGN '000
ДДС за внасяне по справка-декларация за месец декември	92	121
Данъци върху доходите на персонала	1	2
Общо:	<u>93</u>	<u>123</u>

Данъчните задължения на дружеството са текущи.

До датата на изготвяне на отчета в дружеството за извършени следните ревизии:

- по ЗДДС – до 31.08.2007 г.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2006 г.

При проверките не са констатирани нарушения на данъчното законодателство и пропуски.

Данъчна ревизия се извършва в петгодишен срок от изтичане на годината, през която е подадена данъчната декларация за съответното задължение. Ревизията потвърждава окончателно данъчното задължение на съответното дружество-данъчно задължено лице, освен в изрично предвидените от законодателството случаи.

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2008	31.12.2007
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала	20	20
Задължения по социалното осигуряване	6	5
Общо:	<u>26</u>	<u>25</u>

Задължения към персонала

Задълженията към персонала са текущи и включват:

- чистата сума на неизплатените възнаграждения за месец декември - 13 хил. лв. (31.12.2007 г.: 10 хил. лв.);
- начисления за дължими възнаграждения за неползван платен отпуск от персонала – 7 хил. лв. (31.12.2007 г.: 10 хил. лв).

Задължения към социално осигуряване

Задълженията към социалното осигуряване към 31.12.2008 г. съдържат:

- дължимите социални осигуровки върху неизплатените възнаграждения за месец декември – 5 хил. лв. (31.12.2007 г.: 3 хил. лв);
- начислени осигуровки върху сумите за неползвани платени отпуски от персонала – 1 хил. лв. (31.12.2007 г.: 2 хил. лв.).

28. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Другите текущи задължения представляват частта от задълженията към клиенти за внесени гаранции по договори за оперативен лизинг, които ще бъдат възстановени в рамките на следващите дванайсет месеца – 32 хил. лв. (31.12.2007 г.: няма).

29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен (включващ валутен риск, риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно на пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от управителите и управляващият директор на дружеството. Управителите са разработили основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

Поради характера на финансовите инструменти на дружеството, предимно парични средства, задължения по банкови заеми и задължения към компанията-майка, същите не са изложени на специфично влияние от финансовата криза/2008 г.

Пазарен риск

а.Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон.

б.Ценови риск

Дружеството не е изложено на съществен ценови риск от негативни промени в доставните цени на автомобилите и резервните части, както и на услугите по сервизно обслужване. Досегашната практика показва, че движението на цените е плавно и предвидимо – определя се предимно от появата на нови или подобрени продукти и е съобразено с достигнатия, но и желан пазарен дял (както в България, така и в Европа).

Дружеството не е изложено на съществен ценови риск за негативни промени и в цените на предлаганите от него услуги, защото съгласно договорните отношения с клиентите те са обект на периодичен анализ, преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара. Дружеството периодично прави преглед на пазарните цени, по които предлага услугите си спрямо общите ценови равнища в страната, за да може при необходимост да се извършат плавно и постепенно корекции на тези цени.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са краткосрочни търговски вземания и парични средства.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Дружеството не е начислявало обезценки за вземания, тъй като не са налице съмнителни и трудносъбираеми вземания.

Дружеството няма значителна концентрация на кредитен риск, с изключение на вземанията по оперативен лизинг (при наличие на един основен клиент със значителен обем на договора си за оперативен лизинг спрямо общия обем на тази дейност за 2008-2006 година). Поради това са разработени специални процедури при сключване на договори за оперативен лизинг, както и за гарантиране събираемостта на лизинговите вноски. Тъй като

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

дружеството има кратка търговска история, то е разработило тези процедури със съдействието на компанията-майка Мото-Пфое ЕООД, която има дългогодишен опит в лизинговата дейност и добре разработен клиентски портфейл. Процедурите се изразяват в следното:

- предварително проучване на фирмата, желаеща да сключи договор за оперативен лизинг, по отношение на съдебна регистрация, регистрация по Булстат, задължнялост и извършваната от нея дейност;
- преглед на счетоводните отчети на дружеството за последната приключена счетоводна година и за текущ период;
- предоставяне на гаранционен депозит или запис на заповед, за гарантиране на вземанията.

Политиката на дружеството по отношение на кредитен период за плащане е до 30 дни, като той се предлага само на клиенти, които имат дълго търговско сътрудничество с дружеството или групата, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. При системно непогасяване на вземанията в срок се преустановява предоставянето на услуги на тези клиенти или плащанията се изискват авансово. Всички останали клиенти заплащат ползваните от тях услуги авансово, при предоставяне на паричен депозит или авторизация по кредитна карта.

Събираемостта на вземанията се контролира от счетоводния отдел на дружеството, който седмично изготвя справка за задълженията на клиентите, подава я към търговски отдел за връзки с клиентите и изяснява причините за забавените плащания. Основно причините за забава са организационни и вземанията се погасяват в най-кратки срокове. Към датата на баланса не са налице просрочени плащания от клиенти.

Паричните средства на дружеството са съсредоточени в няколко банки, които се ползват с висока репутация, обществено доверие и ликвидна стабилност. Постъпленията от клиенти по оперативен лизинг постъпват в Сосиете Женерал Експресбанк АД, БНП Париба С.А. – клон София и Алфа Банка – клон България, които финансират закупуването на автомобили, предмет на лизинга. Постъпленията от рент-а-кар услуги, заплатени с кредитни и дебитни карти, постъпват в ОББ АД и Юробанк И Еф Джи България АД. Разплащанията към доставчици се извършват предимно от Сосиете Женерал Експресбанк АД и Уникредит Булбанк АД.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, вкл. чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения.

Дружеството има сключени три договора за кредит за финансиране закупуването на автомобили, предмет на договори за оперативен лизинг (Приложение 19). Общият кредитен лимит по тях към 31.12.2008 г. е 32 491 хил. лв. (31.12.2007 г.: 29 166 хил. лв.). Допълнително Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД е получило временна финансова помощ в размер на 100 хил. лв. от Мото-Пфое ЕООД за оборотни средства.

Дружеството уговаря сроковете на плащане по лизинговите си договори, съобразно сроковете на падеж на неговите задължения по получени кредити, за да минимизира ликвидния риск. Счетоводният отдел на дружеството текущо следи за матуритета и своевременното плащане на задълженията.

Матуритетен анализ

В таблицата по-долу са представени финансовите активи и пасиви на дружеството към датата на баланса, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет и парични потоци. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и на най-ранна дата, на която вземането/задължението е изискуемо. Сумите включват главница и лихви.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

31 декември 2008	до 1 м. BGN '000	1-3 м. BGN '000	3-6 м. BGN '000	6 - 12 м. BGN '000	1-2 г. BGN '000	2-4 г. BGN '000	Общо BGN '000
Вземания от клиенти	71	-	-	-	-	-	71
Вземания от свързани предприятия	19	-	-	-	-	-	19
Други текущи активи	4	-	-	-	-	-	4
Парични средства и еквиваленти	414	-	-	-	-	-	414
Финансови активи	508	-	-	-	-	-	508
Банкови заеми	583	720	2 558	5 333	2 680	1 672	13 546
Други нетекущи задължения	-	-	-	-	42	59	101
Задължения към свързани предприятия	1 556	1	1	102	-	-	1 660
Задължения към доставчици	86	-	-	-	-	-	86
Други текущи задължения	-	-	6	26	-	-	32
Финансови пасиви	2 225	721	2 565	5 461	2 722	1 731	15 425

31 декември 2007	до 1 м. BGN '000	1-3 м. BGN '000	3-6 м. BGN '000	6 - 12 м. BGN '000	1-2 г. BGN '000	2-4 г. BGN '000	Общо BGN '000
Вземания от клиенти	54	17	-	-	-	-	71
Вземания от свързани предприятия	15	-	-	-	-	-	15
Други текущи активи	17	6	-	4	-	-	27
Парични средства и еквиваленти	586	-	-	-	-	-	586
Финансови активи	672	23	-	4	-	-	699
Банкови заеми	646	1 147	1 712	3 267	9 851	3 791	20 414
Други нетекущи задължения	-	-	-	-	37	95	132
Задължения към свързани предприятия	1 295	1	2	102	-	-	1 400
Задължения към доставчици	31	57	-	-	-	-	88
Финансови пасиви	1 972	1 205	1 714	3 369	9 888	3 886	22 034

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството няма значителни лихвоносни активи, затова приходите и оперативните парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени нива.

В същото време дружеството е изложено на лихвен риск от своите дългосрочни банкови заеми. За по-голямата част от периода на заема (85%) те са с фиксиран лихвен процент и само за остатъка от периода (15%) те са с плаващ лихвен процент. Ръководството на дружеството е договорило тези условия по кредитите, за да намали директната зависимост на паричните му потоци от промени в лихвените нива. От друга страна заемните средства с фиксиран лихвен процент откриват експозиция за риск за дружеството спрямо справедливата стойност на лихвените равнища. В таблицата по-долу са представени съотношенията на финансовите активи и пасиви в зависимост от вида на лихвения процент.

Всички заеми на дружеството са в евро, което е валутата, спрямо която българският лев е фиксиран (Закон за БНБ).

31 декември 2008	Безлихвени BGN '000	С плаващ лихвен % BGN '000	С фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Вземания от клиенти и доставчици	71	-	-	71
Вземания от свързани предприятия	19	-	-	19
Други текущи активи	4	-	-	4
Парични средства и еквиваленти	7	-	407	414
Общо финансови активи	101	-	407	508
Дългосрочни банкови заеми	-	3 367	774	4 141
Други нетекущи пасиви	101	-	-	101
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	195	6 172	2 298	8 665
Задължения към свързани предприятия	1 555	100	-	1 655
Задължения към доставчици и клиенти	86	-	-	86
Други текущи задължения	32	-	-	32
Общо финансови пасиви	1 969	9 639	3 072	14 680

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

31 декември 2007	Безлихвени BGN '000	С плаващ лихвен % BGN '000	С фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Вземания от клиенти и доставчици	71	-	-	71
Вземания от свързани предприятия	15	-	-	15
Други текущи активи	27	-	-	27
Парични средства и еквиваленти	48	-	538	586
Общо финансови активи	161	-	538	699
Дългосрочни банкови заеми	-	10 176	2 740	12 916
Други нетекущи пасиви	132	-	-	132
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	85	163	5 740	5 988
Задължения към свързани предприятия	1 289	100	-	1 389
Задължения към доставчици и клиенти	78	-	-	78
Общо финансови пасиви	1 584	10 439	8 480	20 503

Усреднените лихвени проценти по значителните лихвоносни активи и пасиви са оповестени в приложения 20 и 23.

Ръководството на дружеството текущо наблюдава и анализира експозицията на дружеството спрямо промените в лихвените равнища. На база тези анализи и предвид факта, че периодът, през който банковите заеми са с плаващ лихвен процент, е относително кратък (6 месеца), дружеството е редуцирало чувствителността спрямо промените на лихвения процент.

Към 31 декември 2008 г. чувствителността на дружеството при възможни промени в лихвения процент на база структурата на активите и пасивите и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини, е несъществена. Ефектът от промяна в лихвените равнища с 50 пункта, измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци за следващия отчетен период е 7 хил. лв. (31.12.2007 г.: под 1 хил. лв.)

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на съдружниците и стопански ползи на другите заинтересовани лица от и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на (ангажирания) капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни и дългосрочни) така, както са посочени в баланса и паричните средства и парични еквиваленти. Общата сума на ангажирания капитал е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал.

В таблицата по-долу са представени съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала към 31 декември:

	2008 BGN'000	2007 BGN'000
Общо дългов заемен капитал в т.ч.	12,906	19,004
банкови заеми	12,806	18,904
финансова помощ от свързани предприятия	100	100
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(414)	(586)
Нетен дългов заемен капитал	12,492	18,418
Общо собствен капитал	384	122
Общо капитал	12,876	18,540
Съотношение на задлъжнялост	97%	99%

Справедливи стойности

Справедливата стойност най-общо представлява сумата, за която един актив може да бъде разменен или едно задължение да бъде изплатено при нормални условия на сделката между независими, желаещи и информирани контрагенти. Политиката на дружеството е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, най-вече за които съществуват котировки на пазарни цени.

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари се базира на котираните „цени купува“ към датата на баланса. Справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се търгуват на активни пазари се определя чрез оценъчни методи, които се базират на различни оценъчни техники и предположения на ръководството, направени на база пазарните условия към датата на баланса. Други техники, като тези на дисконтираните парични потоци, се използват за определянето на останалите инструменти.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансови инструменти чрез продажба. В повечето случаи, особено по отношение на търговските вземания и задължения, кредитите и депозитите, дружеството очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или респ. погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната амортизируема стойност.

Също така голямата част от финансовите активи и пасиви са или краткосрочни по своята същност (търговски вземания и задължения, краткосрочни заеми), или са отразени в баланса по пазарна стойност и поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата им стойност.

Доколкото все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на някои финансови активи и пасиви, за тях няма достатъчно и надеждни котировки на пазарни цени. Ръководството на дружеството счита, че при съществуващите обстоятелства представените в баланса оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

30. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ, ВЗЕМАНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Оперативен лизинг

Предоставените автомобили по договори за оперативен лизинг към 31.12.2008 г. са 1 021 броя (2007 г.: 1 321 бр.), като 883 броя от тях (31.12.2007 г.: 1 241 бр.) са собственост на дружеството, а 138 броя (31.12.2007 г.: 71 бр.) са наети при условия на оперативен лизинг. Отчетната стойност на собствените автомобили, заети в услугата оперативен лизинг, към 31.12.2008г. е 21 270 хил. лв. (31.12.2007 г.: 28 567 хил. лв.). Амортизациите, начислени на автомобилите, отдадени под наем, към датата на съставяне на отчета, са в размер на 9 079 хил. лв. (31.12.2007 г.: 9 186 хил. лв.). Начислените през 2008 г. разходи за амортизация на собствените автомобили, отдадени на оперативен лизинг, са в размер на 5 739 хил. лв. (31.12.2007 г.: 5 320 хил. лв.). Начислените приходи от оперативен лизинг през 2008 г. са 8 757 хил. лв. (2007 г.: 7 712 хил. лв.).

Вземанията от клиенти по договори за оперативен лизинг към 31.12.2008 г. са 39 хил. лв. (31.12.2007 г.: 8 хил. лв.).

Преобладаващата част от договорите за оперативен лизинг са за период от 3 години (95%).

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

Общата сума на бъдещите минимални лизингови плащания (вземания) по неотменени оперативни лизингови договори са:

	31.12.2008	31.12.2007
	BGN'000	BGN'000
до 1 година	4 970	8 236
над 1 година до 3 години	3 481	4 629
над 3 години	325	96
Общо	8 776	12 961

Значителни неотменяеми договори и ангажменти

При условие, че срокът на договор No 9292 от 08.08.2005 г., сключен с основния му клиент за отдаване на автомобили под наем, не бъде продължен, отдадените под наем автомобили ще бъдат върнати на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД поетапно, както следва: през 2009 г. - 566 бр., през 2010 г. - 256 бр.

На 29.05.2008 г. дружеството е подписало нов Договор No 22 754/05.06.08 за отдаване на автомобили при условия на оперативен лизинг с основния си контрагент. По него Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД предвижда през следващия отчетен период да бъдат предадени още 30 бр. автомобили.

Запис на заповед

Към 31.12.2008 г. Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД има издадена запис на заповед на стойност 8 606 хил. лв. (31.12.2007 г.: 4 890 хил. лв.) в полза на БНП Париба С.А. – клон София като обезпечение по договор за кредит.

Банкови гаранции

Към 31.12.2008 г. за дружеството има издадена неотменима банкова гаранция от Сосиете Женерал Експресбанк АД на стойност 31 хил. лв. (31.12.2007 г.: 31 хил. лв.) в полза на Летище София ЕАД във връзка със сключен договор за наем на офис за рент-а-кар услуги на Летище София.

31. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица	Тип свързаност
Мото Пфое ЕООД	Компания-майка
Хуго Пфое ГмбХ, Германия	Собственик на компанията-майка
Мото Пфое БГ ЕООД	Под общ контрол
Пфое Ауто ЕООД	Под общ контрол
Пфое Агенция ЕООД	Под общ контрол
КП- Имобилен ООД	Под общ контрол
ЛЮК АДСИЦ	Под общ контрол
ЛИАМ АДСИЦ	Под общ контрол
Атанас Иванов Фурнаджиев – управител в Мото-Пфое Рент-А-Кар и мобилни услуги ЕООД, Мото – Пфое ЕООД, Мото-Пфое БГ ЕООД, Пфое Ауто ЕООД , Пфое Агенция ЕООД, КП- Имобилен ООД, ЛЮК АДСИЦ и ЛИАМ АДСИЦ	Ключов управленски персонал
Димчо Славов Николов – управител в Мото – Пфое рент – а – кар и мобилни услуги ЕООД, Мото – Пфое ЕООД, Мото Пфое БГ ЕООД, Пфое Ауто ЕООД	Ключов управленски персонал

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2008 година

През 2008 г. и 2007 г. дружеството е осъществявало сделки със свързани лица със следния характер и обеми:

	2008	2007
	BGN '000	BGN '000
<i>Продажби на компанията-майка</i>		
продажба на автомобили	636	-
абонаментни вноски за предоставяне на оборотни автомобили	373	-
отдаване на автомобили под наем	211	143
	<u>1 220</u>	<u>143</u>
<i>Продажби на дружества под общ контрол</i>		
Отдаване на автомобили под наем	11	-
	<u>11</u>	<u>-</u>
<i>Общо продажби от свързани лица</i>	<u>1 231</u>	<u>143</u>
<i>Доставки от компанията-майка</i>		
покупка на автомобили и допълнително оборудване	2 329	6 069
наем на автомобили	1 593	1 154
покупка на резервни части и извършени сервизни ремонти	300	181
лихви по договор за временна финансова помощ	7	7
префактуриране на разходи за гуми, монтаж и хотел	-	98
други (комисиони и префактурирани разходи)	14	18
	<u>4 243</u>	<u>7 527</u>
<i>Доставки от дружества под общ контрол</i>		
комисиони по продажби	4	-
застраховки	-	19
	<u>4</u>	<u>19</u>
<i>Общо доставки от свързани лица:</i>	<u>4 247</u>	<u>7 546</u>

Договорените цени и условия при горепосочените сделки не се отличават от обичайните за този вид сделки.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват единствено заплати и други краткосрочни доходи, които през 2008 г. възлизат на 48 х. лв. (2007 г.: няма).

THE UNIVERSITY OF CHICAGO
LIBRARY
1207 EAST 58TH STREET
CHICAGO, ILL. 60637
(773) 936-3000
http://www.lib.uchicago.edu/