

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
И ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
“МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И
МОБИЛНИ УСЛУГИ” ЕООД
ЗА 2010 ГОДИНА**



20 години
МОТО-ПФОЕ



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собственика
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 отчета за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

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 с изискванията 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 отклонения.

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 отклонения 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 получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2010 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Други въпроси

Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2009, е бил одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано одиторско мнение върху този отчет на 01 март 2010.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2010 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от управителите на Дружеството на 10 март 2011, се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Съдружник

КПМГ България ООД

София, 29 март 2011 година

Добрина Калоянова
Регистриран одитор



**ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА
МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД ПРЕЗ 2010 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 2010 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 филиал в град Варна (подчинен на централния офис), в който се отдават автомобили на краткосрочен наем – рент-а-кар. През 2009 г. дружеството закри наестия от него офис на Летище София за отдаване на автомобили на краткосрочен наем – рент-а-кар

Предметът на дейност на дружеството през 2010 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.

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

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2010г.

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/прибиране на автомобил на/от адрес в населено място, еднопосочен наем и др.

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2010 Г.

За целите на внимателната и обективна преценка на дейността на „Мото-Пфое Рент-а-кар и мобилни услуги“ ЕООД през 2010 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.

Пазарът на нови автомобили в страната през 2010 г. беше силно повлиян от световната икономическа и финансова криза. От една страна липсата на банково финансиране за покупка на автомобили, а от друга страна – предпазливостта на фирмата при извършване на капиталови разходи, доведе до силен спад в продажбите на автомобили. Икономическата криза доведе и до сериозно свиване на пазара на мобилни услуги в България, който беше в подем последните години, основно поради намаление мобилността на хората, както за бизнес, така и за туризъм и индивидуални пътувания.

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 един от лидерите сред местните компании и е 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 вносителите на автомобили и лизинговите компании.

2.1. Дългосрочни наеми

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2010г.

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

	Брой предадени автомобили	
	2010 г.	2009 г.
При условия на експлоатационен лизинг, в т.ч.	41	40
- Ford	41	40
- Volvo	-	-
- Land Rover	-	-
При условия на пълно сервизно обслужване (т. нар. Full Service), в т.ч.	1	11
- Ford	1	11
- Volvo	-	-
- Land Rover	-	-

От представените данни се вижда, че услугата пълно сервизно обслужване (т. нар. Full Service) бележи голям спад по брой предадени автомобили. Това е отражение на влошената икономическа ситуация в страната и конкретно в автомобилния бранш. Инвестициите в покупка или наемане на автомобили, които не се явяват стоки от първа необходимост, през 2010 г. бяха силно ограничени, поради несигурността в ситуацията.

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

	2010 г. BGN'000	2009 г. BGN'000	Изменен ие в %
Приходи от експлоатационен лизинг	1 698	4 268	-60 %
Приходи от пълно сервизно обслужване (т. нар. Full Service)	1 431	1 700	-16 %

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2010г.

2.2. Краткосрочни наеми

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

	2010 г.	2009 г.	Изменение в %
Брой сключени договори	782	956	-18 %
Приходи – в хил. лв.	460	637	-28%
„Продадени” наемодни	6 628	6 682	-
Приход от наемоден в лева	69,40	95,33	-27 %

За постигнатите резултати през 2010 г. , влияние за оказали следните фактори:

- Поради освобождаване на офиса за рент-а-кар услуги през 2009г., намиращ се на Летище София, дружеството е продължило да губи част от пазарния си дял през 2010 г. и е намалило обема на рент-а-кар дейността си с почти 20 %;
- През 2010 г. дружеството с цел запазване на пазарни позиции и дългогодишни клиенти, е провеждало по-гъвкава политика по отношение на търговски отстъпки, което е довело до намаление на прихода от наемоден.

3. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2010 Г.

3.1. Имууществено състояние

Промените в имущественото състояние на дружеството са представени посредством обобщена съпоставка между отчета за финансовото състояние на дружеството за 2010 г. и 2009 г.

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2010г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО
СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2010 година

	31.12.2010		31.12.2009		Изменение
	BGN '000	%	BGN '000	%	BGN '000
АКТИВИ					
Нетекущи активи					
Автомобили и оборудване	2,149	43.99	5,623	64.26	(3,474)
Нематериални активи	1	0.01	2	0.02	(1)
	2,150	44.0	5,625	64.28	(3,475)
Текущи активи					
Автомобили за продажба	1,196	24.48	2,245	25.66	(1,049)
Вземания от клиенти и доставчици	161	3.31	96	1.10	65
Вземания от свързани предприятия	15	0.31	81	0.93	(66)
Данъци за възстановяване	44	0.90	-		44
Други текущи активи	88	1.80	108	1.23	(20)
Парични средства и парични еквиваленти	1,231	25.20	595	6.80	636
	2,735	56.0	3,125	35.72	(390)
ОБЩО АКТИВИ	4,885	100.0	8,750	100.0	(3,865)
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ					
Собствен капитал					
Основен капитал	200	4.09	200	2.29	-
Натрупани печалби	1,250	25.59	2,003	22.89	(753)
	1,450	29.68	2,203	25.18	(753)
Пасиви					
Нетекущи задължения					
Дългосрочни банкови заеми	1,206	24.69	2,883	32.95	(1,677)
Пасиви по отсрочени данъци	29	0.59	91	1.04	(62)
Други нетекущи пасиви	7	0.14	81	0.93	(74)
	1,242	25.42	3,055	34.92	(1,813)
Текущи задължения					
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	435	8.90	2,804	32.04	(2,369)
Задължения към свързани предприятия	1,428	29.25	8	0.09	1,420
Задължения към доставчици и клиенти	149	3.05	300	3.43	(151)
Задължения за данъци	114	2.33	302	3.45	(188)
Задължения към персонала и за соц. Осигуряване	27	0.55	23	0.26	4
Други текущи задължения	40	0.82	55	0.63	(15)
	2,193	44.90	3,492	39.90	(1,299)
ОБЩО ПАСИВИ	3,435	70.32	6,547	74.82	(3,112)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	4,885	100.0	8,750	100.0	(3,865)

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2010г.

Стойността на активите и пасивите е намаляла с 44.17 % спрямо предходния период. При активите това се дължи най-вече на намалението на стойността на автомобилите и оборудването. 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 31.12.2010 г. като автомобили, държани за продажба.

В структурата на активите не е настъпила съществена промяна в 2010 г. спрямо 2009 г.

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

- Намаление на банковите заеми, породено от факта, че през 2010 г. дружеството погаси изцяло един от своите заеми;
- Увеличение на краткосрочните задължения към свързани предприятия и намаление на собствения капитал, поради гласувано разпределение на част от печалбата на дружеството за 2009 г..

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2010г.

3.2. Доходност

Промените в резултатите от дейността на дружеството са представени посредством съпоставка между отчета за всеобхватния доход на дружеството за 2010 г. и 2009 г.

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ
ДОХОД за 2010г.**

	2010		2009		Изменение	
	BGN'000	%	BGN'000	%	BGN'000	%
Приходи	7,739	100.0	13,840	100.0	(6,101)	(44.08)
Други доходи/(загуби) от дейността	129	1.67	666	4.81	(537)	(80.63)
Разходи за материали	(49)	(0.63)	(30)	(0.22)	(19)	63.33
Разходи за външни услуги	(1,963)	(25.36)	(2,700)	(19.51)	737	(27.30)
Разходи за амортизация	(1,385)	(17.90)	(3,503)	(25.31)	2,118	(60.46)
Разходи за персонала	(283)	(3.66)	(446)	(3.22)	163	(36.55)
Отчетна стойност на автомобили за продажба	(3,252)	(42.02)	(5,222)	(37.73)	1,970	(37.73)
Други разходи за дейността	(20)	(0.25)	(46)	(0.33)	26	(56.52)
Печалба от оперативна дейност	916	11.85	2,559	18.49	(1,643)	(64.20)
Финансови разходи	(197)	(2.55)	(564)	(4.10)	367	(65.07)
Печалба преди данъци върху печалбата	719	9.30	1,995	14.41	(1,276)	(63.96)
Разход за/(икономия от) данък върху печалбата	(72)	0.93	8	0.06	(80)	(1,000)
Нетна печалба за годината	647	8.37	2,003	14.47	(1,356)	(67.70)
Други компоненти на всеобхватния доход	-	-	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината	647	8.37	2,003	14.47	(1,356)	(67.70)

Приходите са намалени с 44.08%, което се дължи на намалението на приходите от продажба на автомобили и приходите от дългосрочен наем на автомобили. Намалението в другите доходи се дължи на намалението на приходите от ремонти на автомобили, върнати от оперативен лизинг. В структурата на приходите от продажби в 2010 г. спрямо 2009 г. няма съществена промяна, съответно: 54% - от продажба на автомобили, 40% - от дългосрочни наеми и 6% - от краткосрочни наеми.

Разходите за основна дейност са намалени с 45 %. Наблюдава се увеличение в относителния дял спрямо реализираните приходи при отчетените разходи за външни услуги –

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2010г.

25.36% от приходите (през 2009 г. техният относителен дял е 19.51%) и намаление на относителния дял на разходите за амортизация – 17.90% от приходите (през 2009 г. техният относителен дял е 25.31%). Увеличението в разходите за външни услуги се дължи най-вече на повишения относителен дял на разходите за наем на автомобили, разходите за обслужване на собствени и наети автомобили и наема на помещения. Разходите за амортизация са намаляли поради факта, че за голяма част от собствените автомобили е изтекъл периода, за който са били отдадени при условията на експлоатационен лизинг и те са върнати и класифицирани като автомобили, държани за продажба.

В резултат на промените в относителен дял на разходите за амортизация и разходите за външни услуги е отчетена по-ниска рентабилност от оперативна дейност – 11.85% спрямо 18.49% за предходната година.

Увеличението на относителния дял на разходите за оперативна дейност и намалението на относителния дял на финансовите разходи спрямо реализираните приходи е довело до рентабилност от дейността на дружеството в размер на 9.30%. Като абсолютна стойност финансовите разходи са намалели с 367 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 2010г.

3.3. Финансово състояние

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2010 година

	2010	2009	Изменение
	BGN '000	BGN '000	BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти	9,164	17,148	(7,984)
Плащания на доставчици	(2,273)	(4,647)	2,374
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(280)	(450)	170
Платени данъци върху печалбата	(347)	-	(347)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(1,206)	(2,120)	914
Платени застрахователни обезщетения и премии	(162)	(224)	62
Получени застрахователни обезщетения и премии	16	14	2
Платени банкови такси и лихви върху заеми за обор. средства	(7)	(14)	7
Други постъпления/(плащания), нетно	(6)	-	(6)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	4,899	9,707	(4,808)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупки на автомобили и оборудване	(68)	(1,420)	1,352
Покупки на нематериални активи	(1)	-	(1)
Постъпления от продажба на автомобили	49	-	49
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	(20)	(1,420)	1,400
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от дългосрочни банкови заеми	-	4,460	(4,460)
Плащания на дългосрочни банкови заеми	(4,055)	(11,617)	7,562
Платени банкови такси и лихви по заеми с инвестиционна цел	(188)	(524)	336
Изплащане на заеми, предоставени от свързани предприятия	-	(100)	100
Изплатени дивиденди на компанията-майка	-	(325)	325
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност	(4,243)	(8,106)	3,863
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	636	181	455
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	595	414	181
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	1,231	595	636

Нетният паричен поток от оперативна дейност е намалял с 49.53%. Намалението е предимно в резултат на намалението на постъпления от клиенти (-46.55%). Намален е размерът на плащанията за инвестиционна в резултат на намаляване броя на закупените автомобили.

През 2010 г. дружеството винаги е било в състояние да погасява финансовите си задължения.

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2010г.

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	2010	2009
Коефициенти на ликвидност			
Обща ликвидност	Текущи активи/текущи задължения	1.25	0.90
Бърза ликвидност	Пар.средства+вземания/тек.задължения	0.64	0.22
Абсолютна ликвидност	Парични средства/текущи задължения	0.56	0.17
Коефициенти на рентабилност			
Рентабилност на дейността	Нетна печалба/приходи	8.36%	14.47%
Рентабилност на оперативната дейност	печалба от оперативната дейност/приходи	11.84%	18.49%
Показатели за финансова задлъжнялост			
Коефициент на задлъжнялост	Пасиви /собствен капитал	2.37	2.97
Съотношение на задлъжнялост	Нетен дългов заемен капитал/обща сума (собствен+привлечен) на капитала	53%	68%

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

- наблюдава се положителна тенденция в развитието на ликвидността спрямо предходната година, поради факта, че през 2010 г. дружеството е погасило значителна част от съществуващите банкови заеми и задълженията си към свързани предприятия.;
- рентабилността на дейността и рентабилността на оперативната дейност намаляват нивото си спрямо предходния период в следствие на нетния ефект от отчетените приходи и разходи от оперативна дейност през 2010 г. (виж т. 3.2.);
- финансовата задлъжнялост на дружеството е намалява, но все още продължава да бъде висока.

4. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2010 Г.

През 2011 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, продажба на собствени автомобили, върнати от оперативен лизинг и

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД през 2010г.

най-вече запазване обемите на тези дейности. Акцентите, на които фирмата ще продължи да залага в бъдещото си развитие, са:

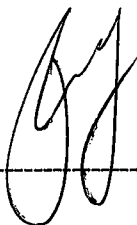
- Развитие на услугата “Оборотен автомобил”;
- Откриване на офис за рент-а-кар услуги на Летище София;
- Поддържане на дистрибуционните канали и стратегическите партньорства;
- Поддържане на най-високо ниво качеството на услугите и ефективността на организацията на работа.;
- Поддържане на разнообразен автомобилен парк, включващ автомобили от всички класове.
- Оптимизиране на оперативните си разходи.

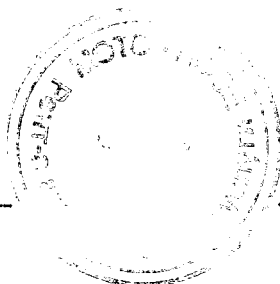
Имайки предвид определените пазарни цели на компанията, както и цялостното развитие на пазара на автомобили и мобилни услуги в България, който по предварителни данни през 2011 г. ще отбележи лек ръст от около 10%, планираните показатели за 2011 г. на продажбите на отделните видове услуги са както следва:

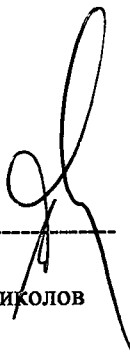
- Краткосрочни наеми (рент-а-кар) : приходи от наеми – увеличение със 7%;
- Експлоатационен лизинг и пълно сервизно обслужване (т. нар. Full Service) : брой на отдадените нови автомобили – намаление с 50%; приходи от дългосрочни наеми – 40%.

Настоящият доклад за дейността на дружеството през 2010 г. е одобрен и приет от Управителите на Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД и е подписан от тяхно име на 10.03.2011 г.

Управители:


Атанас Фурнаджиев




Димчо Николов

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:

КПМГ България ООД

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3. ПРИХОДИ	19
4. ДРУГИ ДОХОДИ/(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА	20
5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ	20
6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ	21
7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА	22
9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	22
10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ	23
11. (РАЗХОДА ЗА) / ИКОНОМИЯ ОТ ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	23
12. АВТОМОБИЛИ И ОБОРУДВАНЕ	25
13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	26
14. АВТОМОБИЛИ ЗА ПРОДАЖБА (СТОКИ)	26
15. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ	27
16. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	27
17. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ	27
18. ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ	27
19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	28
20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	28
21. БАНКОВИ ЗАЕМИ	28
22. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	31
23. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	32
24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	33
25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ	33
26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ	34
27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ	34
28. ДРУГИ ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	35
29. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	35
30. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ, ВЗЕМАНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ	43
31. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	44
32. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА	46

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за 2010 година

	Приложения	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Приходи	3	7 739	13 840
Отчетна стойност на продадените автомобили	8	(3 252)	(5 222)
Брутна печалба		<u>4 487</u>	<u>8 618</u>
Други доходи/(загуби) от дейността	4	129	666
Разходи за материали	5	(49)	(30)
Разходи за външни услуги	6	(1 963)	(2 700)
Разходи за амортизация	12,13	(1 385)	(3 503)
Разходи за персонала	7	(283)	(446)
Други разходи за дейността	9	(20)	(46)
Печалба от оперативна дейност		<u>916</u>	<u>2 559</u>
Финансови разходи	10	(197)	(564)
Печалба преди данък върху печалбата		<u>719</u>	<u>1 995</u>
(Разход за) / икономия от данък върху печалбата	11	(72)	8
Нетна печалба за годината		<u>647</u>	<u>2 003</u>
Други компоненти на всеобхватния доход		-	-
Общ всеобхватен доход за годината		<u>647</u>	<u>2 003</u>

Приложенията на страници от 5 до 46 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 46 е одобрен за издаване от Управителите на дружеството и е подписан от тяхно име на 10 март 2011 г.от:

Управители:



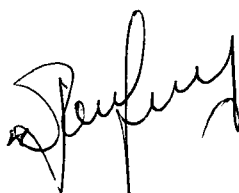

Главен счетоводител /съставител/:



Съдружници:



Регистриран
одитор:



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

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2010 година

	Приложения	31.12.2010 BGN '000	31.12.2009 BGN '000
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Автомобили и оборудване	12	2 149	5 623
Нематериални активи	13	1	2
		<u>2 150</u>	<u>5 625</u>
Текущи активи			
Автомобили за продажба	14	1 196	2 245
Вземания от клиенти	15	161	96
Вземания от свързани предприятия	16	15	81
Данъци за възстановяване	17	44	-
Други текущи вземания и предплатени разходи	18	88	108
Парични средства и парични еквиваленти	19	1 231	595
		<u>2 735</u>	<u>3 125</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u><u>4 885</u></u>	<u><u>8 750</u></u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал		200	200
Неразпределена печалба		1 250	2 003
	20	<u>1 450</u>	<u>2 203</u>
ПАСИВИ			
Нетекущи задължения			
Дългосрочни банкови заеми	21	1 206	2 883
Пасиви по отсрочени данъци	22	29	91
Други нетекущи пасиви	23	7	81
		<u>1 242</u>	<u>3 055</u>
Текущи задължения			
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	21	435	2 804
Задължения към свързани предприятия	24	1 428	8
Задължения към доставчици и клиенти	25	149	300
Задължения за данъци	26	114	302
Задължения към персонала и за социално осигуряване	27	27	23
Други текущи задължения	28	40	55
		<u>2 193</u>	<u>3 492</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u><u>3 435</u></u>	<u><u>6 547</u></u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u><u>4 885</u></u>	<u><u>8 750</u></u>

Приложенията на страници от 5 до 46 са неразделна част от финансовия отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 46 е одобрен за издаване от Управителите на дружеството и е подписан от тяхно име на 10 март 2011 г.от:

Управители:

Главен счетоводител/съставител/:

Съдружник:



Регистриран одитор.

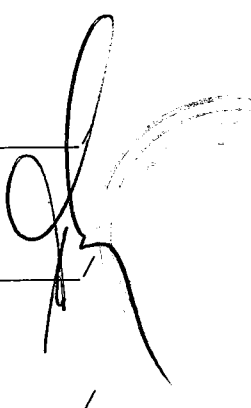
МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за 2010 година

Приложения	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	9 164	17 148
Плащания на доставчици	(2 273)	(4 647)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(280)	(450)
Платени данъци върху печалбата	(347)	(2 120)
Платени данъци (без данъци върху печалбата)	(1 206)	-
Платени застрахователни премии	(162)	(224)
Получени застрахователни обезщетения и премии	16	14
Платени банкови такси и лихви върху заеми за оборотен капитал	(7)	(14)
Други постъпления/(плащания), нетно	(6)	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	4 899	9 707
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на автомобили и оборудване	(68)	(1 420)
Покупка на нематериални активи	(1)	-
Постъпления от продажба на автомобили	49	-
Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност	(20)	(1 420)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от дългосрочни банкови заеми	-	4 460
Плащания на дългосрочни банкови заеми	(4 055)	(11 617)
Платени банкови такси и лихви по заеми с инвестиционна цел	(188)	(524)
Изплащане на заеми, предоставени от свързани предприятия	-	(100)
Изплатени дивиденди на компанията-майка	-	(325)
Нетни парични потоци използвани във финансова дейност	(4 243)	(8 106)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	636	181
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	595	414
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	1 231	595

Приложенията на страници от 5 до 46 са неразделна част от финансовия отчет.
 Финансовият отчет на страници от 1 до 46 е одобрен за издаване от Управителите на дружеството
 и е подписан от тяхно име на 10 март 2011 г.от:

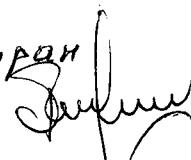
Управители:

Главен счетоводител/съставител/:

Съдружник:



Регистриран
 одитор: 

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за 2010 година

Приложения	Основен капитал BGN'000	Неразпределена печалба BGN'000	Общо собствен капитал BGN'000
Салдо на 1 януари 2009 година	<u>200</u>	<u>325</u>	<u>525</u>
<i>Промени в собствения капитал за 2009 година</i>			
Разпределение на печалбата за дивиденди	-	(325)	(325)
Общ всеобхватен доход за годината	-	2 003	2 003
Салдо на 31 декември 2009 година	<u>200</u>	<u>2 003</u>	<u>2 203</u>
<i>Промени в собствения капитал за 2010 година</i>			
Разпределение на печалбата за дивиденди	-	(1 400)	(1 400)
Общ всеобхватен доход за годината	-	647	647
Салдо на 31 декември 2010 година	20 <u>200</u>	<u>1 250</u>	<u>1 450</u>

Приложенията на страници от 5 до 46 са неразделна част от финансовия отчет.
Финансовият отчет на страници от 1 до 46 е одобрен за издаване от Управителите на дружеството и е подписан от тяхно име на 10 март 2011 г.от:

Управители:

Главен счетоводител /съставител/:

Съдружници: _____

Регистриран одитор: _____



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 31.12.2010 г. дружествените дялове от основния капитал принадлежат изцяло на Мото-Пфое ЕООД.

През 2010 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 31.12.2010 г. списъчният брой на персонала в дружеството е 13 служители (31.12.2009 г.: 14 служители).

1.2. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството през 2010 г. включва следните видове операции и сделки:

- Отдаване на автомобили под наем при условията на оперативен 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.
- Продажба на автомобили.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

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 филиал в град Варна (подчинен на централния офис), в който се отдават автомобили на краткосрочен наем – рент-а-кар. През 2009 г. дружеството закри наетия от него офис на Летище София за отдаване на автомобили на краткосрочен наем – рент-а-кар.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Мото-Пфое Рент-А-Кар и мобилни услуги ЕООД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които са приети от 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

Финансовите отчети са изготвени на база историческата цена. Финансовите отчети са изготвени на базата на предположението, че дружеството е действащо предприятие.

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, освен ако нещо друго изрично не е указано.

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, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към края на отчетния период. 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 (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни).

Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влезнат в сила за

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

финансови периоди започващи след 1 януари 2010 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са приложени от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2013 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти. Размерът на потенциалния ефект не е определен досега.
- Изменения в МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (издадени октомври 2010) в сила от 1 юли 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.
- Изменения в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012 – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.
- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012 – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.
- Подобрения в МСФО 2010 (издадени април 2010) в сила от различни дати, по принцип от 1 януари 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Дружеството.

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.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев, който е фиксиран към официална валута на Европейския съюз - 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 отчета за финансовото състояние, 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им, като се третира 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 продажбите на стоки приходите се признават, когато всички съществени рискове и ползи от собствеността на стоките преминат у купувача, включително като се вземат под внимание всички допълнителни условия по приемането на стоките от страна на клиента. При продажбите на автомобили датата на приемо-предавателния протокол, с който автомобилът се предава от продавача на купувача, определя конкретния момент на прехвърляне на съществени рискове и ползи към купувача, респективно момента за признаване на приходите.

При предоставянето на услуги приходите се признават, отчитайки етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период, ако този етап може да бъде

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

надеждно измерен, както и разходите, извършени по сделката и разходите за приключването ѝ.

Приходите се оценяват на база справедливата цена на продадените стоки и 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 (до степента, до която това не би довело до признаване на обекти в отчета за финансовото състояние, които не отговарят на определенията за активи и пасиви).

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

Финансовите разходи се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), когато възникнат и се състоят от разходи за лихви и такси по получени кредити, определени по метода на ефективната лихва.

2.6. Имоти, машини и оборудване

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 третираат като текущ разход в момента на придобиването им.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

Последващо оценяване

Избраният от дружеството подход за последваща 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.

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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Класифициране като автомобили за продажба

Дружеството престава да класифицира в групата на „имоти, машини и оборудване“ върнатите от оперативен лизинг автомобили, които няма да се отдават под наем, а се държат с цел продажба. Те се прехвърлят в групата на материалните запаси като „автомобили за продажба“ по балансовата им стойност в месеца, следващ месеца, в който спират да се отдават под наем.

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. Тогава загубите от обезценката се включват в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

2.8. Материални запаси (автомобили за продажба)

Материалните запаси (стоки) на дружеството се състоят от автомобили за регулярна продажба - върнати от оперативен лизинг и държани вече с цел продажба.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

Автомобилите за продажба се оценяват и представят по по-ниската от: балансовата им стойност към датата на прехвърляне от „имоти, машини и оборудване” и нетната реализируема стойност.

Нетната реализируема стойност представлява приблизително определената продажна цена на даден актив в нормалния ход на стопанска дейност, намалена с приблизително определените разходи по довършването в търговски вид на този актив и приблизително определените разходи за реализация.

2.9. Търговски и други вземания

Търговските вземания се представят и отчитат по справедлива стойност на база 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 в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) 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);
- 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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) като финансови приходи и разходи през периода на амортизация, както и когато задълженията се отпишат или редуцират.

Лихвоносните заеми и други привлечени финансови ресурси се класифицират като текущи и/или нетекущи в зависимост от срока, за който дружеството има безусловно право да уреди задължението си (в срок до и над 12 месеца от края на отчетния период).

2.13. Лизинг

Оперативен лизинг

Като лизингодател

Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи, като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя. Приходът от наеми от оперативния лизинг се признава като такъв в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето на оперативния лизинг се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод за срока на лизинга.

Като лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив, се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга.

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

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски в България. Задълженията за превеждане на вноски по плановете за пенсиониране с дефинирани вноски, се признават като разходи за персонала в печалби и загуби текущо. Вноските по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира за определяне на настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби, възникващи от плана за дефинирани доходи, в разходи за персонала и всички разходи, възникващи от плана за дефинирани доходи, в разходи за персонала в печалби и загуби.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно.

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

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 отчета за финансовото състояние по номиналната стойност на дяловете.

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

2.16. Финансови инструменти

2.16.1. 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 отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на търгуване – датата, на която то се е обвързало (поело е окончателен

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

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 всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли, или са прехвърлени и дружеството е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице). Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите, асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, 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 отчета за финансовото състояние 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 оставащите – като нетекущи. Тази група финансови активи включва: търговски вземания, други вземания от контрагенти и трети лица, парични средства и парични еквиваленти от отчета за финансовото състояние.

В края на всеки отчетен период дружеството оценява дали са настъпили събития и обстоятелства, които показват наличието на обективни доказателства, че отделен финансов актив или група активи има обезценка.

2.16.2 Финансови пасиви

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

2.17. 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 2010 г. е 10% (2009 г.: 10%).

Отсрочените данъци се определят като се използва балансовия пасивен метод за всички временни разлики към края на отчетния период, 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 отчета за финансовото състояние 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 позиция от отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или 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 се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Към 31.12.2010 г. отсрочените данъци върху печалбата са оценени при ставка 10% (31.12.2009 г.: 10%).

МОТО-ПФОВЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

3. ПРИХОДИ

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Приходи от продажба на автомобили	4,150	7,235
Приходи от дългосрочен наем на автомобили	2,950	5,746
Приходи от краткосрочен наем на автомобили	460	637
Приходи от абонаментни вноски за услуги със заместващи автомобили	179	222
Общо:	7,739	13,840

Приходите от продажба на автомобили в размер на 4,150 хил. лв. (2009: 7,235 хил. лв.) са от продажбата на 354 бр. върнати от оперативен лизинг и 7 бр. служебни автомобили (2009 г.: 633 бр. върнати от оперативен лизинг и 9 бр. служебни автомобили).

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 – 4 хил. лв. за 2010 г. (2009 г.: 9 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 42 хил. лв. (2009 г.: 55 хил. лв.). Допълнителните услуги включват основно летищна такса, гориво, допълнителен шофьор, допълнително оборудване към автомобила и др.

Приходите са реализирани изцяло на вътрешен пазар с изключение на приходи от продажба на автомобили в размер на 23 хил. лв., които са от износ (2009 г.: 115 хил. лв.).

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

4. ДРУГИ ДОХОДИ/(ЗАГУБИ) ОТ ДЕЙНОСТТА

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Получени обезщетения по щети на автомобили, върнати от оперативен лизинг от лизингополучателите	113	655
Печалба по префактурирани суми	6	1
Печалба от продажба на бракувани автомобили	4	-
Застрахователни обезщетения, нетно	3	4
Лихви по разплащателни сметки	3	2
Печалба от продажба на автомобилни гуми	1	2
Получени глоби и неустойки	-	4
Курсови разлики по текущи валутни сметки, нетно	(1)	(2)
Общо:	129	666

Получените обезщетения по щети на автомобили, върнати от оперативен лизинг, са за нанесени щети от лизингополучател, които не са покрити и не са за сметка на застрахователите.

Застрахователните обезщетения през 2010 г. са по повод на тотални щети на автомобили и включват нетната сума между получените застрахователни обезщетения (16 хил. лв.) и балансовата стойност на автомобилите (13 хил. лв.). През 2009 г. сумите са респективно 10 хил. лв. и 6 хил. лв.

Получените глоби и неустойки са поради предсрочно връщане на автомобили от наем и неосъществени договори за продажба на автомобили.

5. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Горива и резервни части за наети автомобили	33	20
Горива и резервни части за собствени автомобили	12	7
Канцеларски и подобни материали	3	2
Материали за поддръжка	1	1
Общо:	49	30

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

6. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

	2010 BGN '000	2009 BGN '000
Наем на автомобили без включен "full service"	780	949
Наем на автомобили с включен "full service" в наемната вноска	370	516
Текущо обслужване на наети автомобили, заети в оперативен лизинг "full service"	204	252
Ремонт и поддръжка на собствени автомобили, върнати от оперативен лизинг	185	179
Текущо обслужване на собствени автомобили, заети в услуга оперативен лизинг "full service"	153	298
Наем на помещения	63	85
Комисиони на търговски агенти и посредници	53	80
Охрана	40	28
Застраховки	30	39
Данъци и такси	20	19
Ремонт и поддръжка на собствени автомобили (за рент-а-кар)	19	22
Консултантски услуги	15	14
Комуникационни услуги	7	10
Банкови комисиони за преводи	6	10
Компютърни услуги	5	4
Реклама	4	167
Ремонт и поддръжка на наети автомобили (за рент-а-кар)	4	16
Нотариални такси	1	7
Други услуги	4	5
Общо:	1,963	2,700

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, механичните и тенекеджийни ремонти на тези автомобили преди продажбата им.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2010	2009
	BGN'000	BGN'000
Текущи възнаграждения	245	407
Вноски по социалното осигуряване	27	32
Начисления за трудови възнаграждения за неползван платен отпуск	10	6
Начисления за ДОО за неползван платен отпуск	1	1
Общо:	283	446

8. ОТЧЕТНА СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИ АВТОМОБИЛИ

Отчетната стойност на продадените през 2010 г. автомобили в размер на 3,252 хил. лв. (2009 г.: 5,222 хил. лв.) представлява балансовата стойност на продадените 354 бр. върнати от оперативен лизинг и 7 бр. служебни автомобили за регулярна продажба (2009 г.: 633 бр. върнати от оперативен лизинг и 9 бр. служебни автомобили).

9. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Разходи за обезценка на автомобили	6	-
Разходи без документ	6	6
Командировки	3	3
Корекция на данъчен кредит	2	1
Разходи за глоби и неустойки	1	35
Представителни разходи	1	1
Еднократни данъци по ЗКПО	1	-
Общо:	20	46

Към 31.12.2010г. е направена обезценка на 3 бр. собствени автомобили, държани за продажби, до прогнозната им нетна реализируема стойност, съгласно експертни заключения за определяне на действителна стойност, издадени от автоексперт.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

10. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
Лихвени разходи, в т.ч.		
Номинални лихви по банкови заеми	187	528
Такси по обслужване на кредити	10	36
Общо:	197	564

11. (РАЗХОДА ЗА) / ИКОНОМИЯ ОТ ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на икономията от/разхода за данък върху печалбата за годините, завършващи на 31 декември, са:

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
<u>Отчет за всеобхватния доход (печалба за годината)</u>		
Данъчен резултат за годината по данъчна декларация	1,344	1,703
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	135	170
Отстъпка за текущ данък	(1)	(1)
Общо	134	169
<u>Отсрочени данъци върху печалбата</u>		
Свързани с възникване и обратно проявление на временни разлики	(62)	(177)
Общо (икономия от)/разход за данък върху печалбата, отчетен в отчета за всеобхватния доход	72	(8)

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

	2010	2009
	BGN '000	BGN '000
<u>Равнение на икономията от/разхода за данък върху печалбата</u> <u>определен спрямо счетоводния резултат (печалба за</u> <u>годината)</u>		
Счетоводна печалба за годината	719	1 995
Данък върху печалбата – 10%	72	199
Отстъпка за корпоративен данък	(1)	(1)
Общо	<u>71</u>	<u>198</u>
<u>Постоянни разлики между счетоводна и данъчна печалба</u>		
Свързани с увеличения 7 хил. лв. (2009 г.: 6 хил. лв.)	1	1
Призната данъчна загуба (2009 г.: 2,070 хил. лв.)	-	(207)
Общо:	<u><u>72</u></u>	<u><u>(8)</u></u>

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

12. АВТОМОБИЛИ И ОБОРУДВАНЕ

	<u>Автомобили</u>		<u>Оборудване</u>		<u>Други</u>		<u>Общо</u>	
	<i>2010 BGN '000</i>	<i>2009 BGN '000</i>	<i>2010 BGN '000</i>	<i>2009 BGN '000</i>	<i>2010 BGN '000</i>	<i>2009 BGN '000</i>	<i>2010 BGN '000</i>	<i>2009 BGN '000</i>
<u>Отчетна стойност</u>								
Салдо на 1 януари	10,109	24,481	45	45	5	5	10,159	24,531
Придобити	67	1,182	1	-	-	-	68	1,182
Отписани	(155)	(242)	-	-	-	-	(155)	(242)
Трансфер към автомобили за продажба	(5,661)	(15,312)	-	-	-	-	(5,661)	(15,312)
Салдо на 31 декември	<u>4,360</u>	<u>10,109</u>	<u>46</u>	<u>45</u>	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>4,411</u>	<u>10,159</u>
<u>Надрупана амортизация</u>								
Салдо на 1 януари	4,508	10,969	26	18	2	1	4,536	10,988
Начислена амортизация за годината	1,375	3,492	7	8	1	1	1,383	3,501
Отписана амортизация	(121)	(161)	-	-	-	-	(121)	(161)
Трансфер към автомобили за продажба	(3,536)	(9,792)	-	-	-	-	(3,536)	(9,792)
Салдо на 31 декември	<u>2,226</u>	<u>4,508</u>	<u>33</u>	<u>26</u>	<u>3</u>	<u>2</u>	<u>2,262</u>	<u>4,536</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u>2,134</u>	<u>5,601</u>	<u>13</u>	<u>19</u>	<u>2</u>	<u>3</u>	<u>2,149</u>	<u>5,623</u>
Балансова стойност на 1 януари	<u>5,601</u>	<u>13,512</u>	<u>19</u>	<u>27</u>	<u>3</u>	<u>4</u>	<u>5,623</u>	<u>13,543</u>

Към 31.12.2010 г. оборудването на дружеството включва:

- обзавеждане – 10 хил. лв. (31.12.2009 г.: 14 хил. лв.)
- компютърно оборудване – 3 хил. лв. (31.12.2009 г.: 5 хил. лв.)

Към 31 декември 2010 г. балансовата стойност на автомобилите, върху които е учреден особен залог в полза на банки е 1,628 хил. лв. (31.12.2009 г.: 4,882 хил. лв.).

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

13. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<i>Софтуери</i>	
	<i>2010</i>	<i>2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари	7	7
Придобити	1	-
Салдо на 31 декември	<u>8</u>	<u>7</u>
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари	5	3
Начислена амортизация за годината	<u>2</u>	<u>2</u>
Салдо на 31 декември	<u>7</u>	<u>5</u>
Балансова стойност на 31 декември	<u><u>1</u></u>	<u><u>2</u></u>
Балансова стойност на 1 януари	<u><u>2</u></u>	<u><u>4</u></u>

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи (софтуер за заплати и MS Office 97), които се използват в дейността на дружеството към 31.12.2010 г., е 6 хил. лв. (31.12.2009 г.: 2 хил. лв.).

14. АВТОМОБИЛИ ЗА ПРОДАЖБА (СТОКИ)

Автомобилите за продажба в размер на 1,196 хил. лв. (31.12.2009 г.: 2,245 хил. лв.) представляват материални запаси (стоки) по функционално предназначение - автомобили, върнати от оперативен лизинг, които са предназначени за регулярна продажба в нормалния ход на дейността на дружеството. Те са представени в отчета за финансовото състояние като нетна сума между балансова стойност (1,202 хил. лв.), определена като разлика между цената им на придобиване и натрупаната амортизация към датата на класифицирането им като материален запас (стока) и направената обезценка (6 хил. лв.).

Към 31.12.2010 г. балансовата стойност на автомобилите, държани за продажба, предмет на особен залог към банки е 618 хил. лв. (2009 г.: 303 хил. лв.).

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

15. ВЗЕМАНИЯ ОТ КЛИЕНТИ

Вземанията от клиенти в размер на 161 хил. лв. (31.12.2009 г.: 96 х. лв.) 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 31.12.2010 г. са от Мото-Пфое ЕООД, България за продажба на автомобили – 12 хил. лв. (31.12.2009 г.: 81 хил. лв.) и за наем на автомобили – 3 хил. лв. (2009 г.: -). Те са текущи и левови.

17. ДАНЪЦИ ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

Данъците за възстановяване към 31.12.2010 г. на стойност от 44 хил. лв. представляват надвнесесен корпоративен данък за 2010 г. съгласно Годишна данъчна декларация. (31.12.2009 г.: -).

18. ДРУГИ ТЕКУЩИ ВЗЕМАНИЯ И ПРЕДПЛАТЕНИ РАЗХОДИ

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Предплатени застраховки	77	101
Депозити за търгове и гаранции	7	-
Депозити за наеми	4	4
Предплатени гуми	-	3
Общо:	88	108

Предплатените суми за застраховки ще се признават като текущ разход през следващите дванайсет месеца.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

19. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Разплащателни сметки	1,224	584
Парични средства в каса	7	11
Общо:	1,231	595

Паричните средства са разпределени:

- в лева – 1,223 хил. лв. (31.12.2009 г.: 581 хил. лв.);
- в евро – 8 хил. лв. (31.12.2009 г.: 14 хил. лв.).

20. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Основен капитал	200	200
Неразпределена печалба , в т.ч.	1,250	2,003
<i>нетна печалба за годината</i>	647	2,003
<i>неразпределени печалби от минали периоди</i>	603	-
Общо:	1,450	2,203

Основен капитал

Към 31.12.2010 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:

- БНП Париба С.А., клон София
- Алфа Банка С.А., клон София

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

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

Към 31.12.2010 г. заемът от Алфа Банка С.А., клон София е погасен изцяло.

Към 31 декември задълженията по банкови заеми включват:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN'000	BGN'000
Главница	1,641	5,686
Лихви	-	1
Общо:	1,641	5,687

Заемите представени по амортизируема и номинална стойност са както следва:

	31.12.2010	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2009
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
	номинална	амортизируема	номинална	амортизируема
Заем 1	1,649	1,641	3,447	3,431
Заем 2	-	-	2,257	2,256
Общо:	1,649	1,641	5,704	5,687

Падежната структура на банковите кредити е:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN'000	BGN'000
Сума на дължимите до 1 година	435	2,804
Сума на дължимите от 1-2 години	1,206	1,678
Сума на дължимите от 2-4 години	-	1,205
Общо:	1,641	5,687

Крайният срок за погасяване на усвояения размер по Заем 1 е юли 2012 г.
 Крайният срок за усвояване по всички кредитни лимити е изтекъл.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

Ефективните усреднени лихвени проценти по заеми е както следва:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Заем 1:		
- при фиксиран лихвен процент за първите 36 месеца	5.78%	5.752%
- при плаващ лихвен процент за последните 6 месеца на всяко усвояване	1M EURIBOR+1.8	1M EURIBOR+1.8
Заем 2:		
- при плаващ лихвен процент за целия период на заема	3M EURIBOR+3	3M EURIBOR+3
- при фиксиран лихвен процент за първите 36 месеца	-	-
- при плаващ лихвен процент за последните 6 месеца на всяко усвояване	-	-

През 2010 г. Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД не е извършило предоговаряне по съществуващите банкови заеми.

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

Балансовата стойност на автомобилите, които са предмет на залог е 2,246 хил. лв. към 31.12.2010 г. (31.12.2009 г.: 5,185 хил. лв.), в т.ч. автомобили за продажба с балансова стойност 618 хил. лв. (31.12.2009 г.: 303 хил. лв.).

Застраховка каско на автомобилите се заплаща от клиентите по договори за оперативен лизинг през месечната лизингова вноска. Към 31.12.2010 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 2010 година

22. ПАСИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните
 обекти в отчета за финансовото състояние:

	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>	<i>временна разлика</i>	<i>данък</i>
	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2010</i>	<i>31.12.2009</i>	<i>31.12.2009</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Автомобили и оборудване	323	(32)	927	(93)
Общо пасиви по отсрочени данъци	323	(32)	927	(93)
Начисления за неползвани отпуски	(11)	1	(8)	1
Доходи на физически лица	(13)	1	(8)	1
Обезценка на автомобили	(6)	1	-	-
Общо активи по отсрочени данъци	(30)	3	(16)	2
Нетно салдо на отсрочени данъци върху печалбата	293	(29)	911	(91)

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

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2010 г.</i>	<i>Признати в печалбата или загубата за годината</i>	<i>Салдо на 31 декември 2010 г.</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дълготрайни активи	(93)	61	(32)
Начисления за неползван отпуск	1	-	1
Доходи на физически лица	1	-	1
Обезценка на автомобили	-	1	1
Общо	(91)	62	(29)

<i>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи</i>	<i>Салдо на 1 януари 2009 г.</i>	<i>Признати в печалбата или загубата за годината</i>	<i>Салдо на 31 декември 2009 г.</i>
	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>	<i>BGN '000</i>
Дълготрайни активи	(270)	177	(93)
Начисления за неползван отпуск	1	-	1
Доходи на физически лица	-	1	1
Общо	(269)	178	(91)

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 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.

23. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN'000	BGN'000
Дългосрочна част от задълженията към клиенти за внесени гаранции по договори за оперативен лизинг	6	63
Предплатени от клиенти такси по обслужване на договори за оперативен лизинг	1	2
Предплатени суми за абонаментно предоставяне на услуги със заместващи автомобили	-	16
Общо:	7	81

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.

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.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

24. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Мото-Пфое ЕООД, България, в т.ч.	1,428	8
<i>задължения за съучастия</i>	1,400	-
<i>сервизно обслужване и резервни части</i>	13	8
<i>наем на автомобили</i>	1	-
<i>префактурирани разходи</i>	14	-
Общо:	1,428	8

Просрочените задължения към свързани предприятия към 31.12.2010 г. са левови, безлихвени и с обичаен кредитен период до 5 дена (с изключение на заеми) и възлизат на 11 хил. лв. (31.12.2009 г.: 4 хил. лв.), като периодите на просрочие са следните:

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN'000	BGN'000
до 30 дни	11	4
Общо:	11	4

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

25. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДОСТАВЧИЦИ И КЛИЕНТИ

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Задължения към доставчици	80	63
Аванси от клиенти	69	237
Общо:	149	300

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.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

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

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Предплатени суми за абонаментно предоставяне на услуги със заместващи автомобили	15	178
Получени аванси за продажба на автомобили	31	48
Предплатени наеми на автомобили	20	-
Предплатени такси по обслужване на договори за оперативен лизинг	3	4
Предплатени вноски по оперативен лизинг	-	7
Общо:	69	237

26. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ДАНЪЦИ

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
ДДС за внасяне по справка-декларация за месец декември	112	131
Данъци върху доходите на персонала	2	2
Данък върху печалбата	-	169
Общо:	114	302

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.
- пълна данъчна ревизия – до 31.12.2006 г.

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

27. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА И СОЦИАЛНОТО ОСИГУРЯВАНЕ

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN '000	BGN '000
Задължения към персонала	22	18
Задължения по социалното осигуряване	5	5
Общо:	27	23

Задължения към персонала

Задълженията към персонала са текущи и включват:

- чистата сума на неизплатените възнаграждения за месец декември - 12 хил. лв. (31.12.2009 г.: 11 хил. лв.);
- начисления за дължими възнаграждения за неползван платен отпуск от персонала – 10 хил. лв. (31.12.2009 г.: 7 хил. лв.).

Задължения към социално осигуряване

Задълженията към социалното осигуряване към 31.12.2010 г. съдържат:

- дължимите социални осигуровки върху неизплатените възнаграждения за месец декември – 4 хил. лв. (31.12.2009 г.: 4 хил. лв);
- начислени осигуровки върху сумите за неползвани платени отпуски от персонала – 1 хил. лв. (31.12.2009 г.: 1 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 – 40 хил. лв. (31.12.2009 г.: 55 хил. лв.).

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.

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

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 и задължения по банкови заеми, същите не са изложени на специфично влияние от финансовата криза.

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 стоки и 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 стоките и 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

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

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 2006-2010 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. Към края на отчетния период 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

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

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 сключен един договор за кредит за финансиране закупуването на автомобили, предмет на договори за оперативен лизинг. Общият кредитен лимит по него към 31.12.2010 г. е 7,823 хил. лв. (31.12.2009 г.: 12,933 хил. лв.).

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 края на отчетния период, 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 2010 година

31 декември 2010	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	2-3 г. BGN '000	Общо BGN '000
Вземания от клиенти	161	-	-	-	-	-	161
Вземания от свързани предприятия	15	-	-	-	-	-	15
Други текущи активи	4	-	7	-	-	-	11
Парични средства и еквиваленти	1,231	-	-	-	-	-	1,231
Финансови активи	1,411	-	7	-	-	-	1,418
Банкови заеми	45	93	136	248	1,226	-	1,748
Други нетекущи задължения	-	-	-	-	6	-	6
Задължения към доставчици	80	-	-	-	-	-	80
Задължения към свързани предприятия	1,028	-	400	-	-	-	1,428
Други текущи задължения	-	-	32	8	-	-	40
Финансови пасиви	1,153	93	568	256	1,232	-	3,302
31 декември 2009	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	2-3 г. BGN '000	Общо BGN '000
Вземания от клиенти	96	-	-	-	-	-	96
Вземания от свързани предприятия	81	-	-	-	-	-	81
Други текущи активи	4	-	-	-	-	-	4
Парични средства и еквиваленти	595	-	-	-	-	-	595
Финансови активи	776	-	-	-	-	-	776
Банкови заеми	161	284	1,088	1,483	1,767	1,224	6,007
Други нетекущи задължения	-	-	-	-	39	24	63
Задължения към доставчици	63	-	-	-	-	-	63
Задължения към свързани предприятия	8	-	-	-	-	-	8
Други текущи задължения	17	20	13	5	-	-	55
Финансови пасиви	249	304	1,101	1,488	1,806	1,248	6,196

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 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, като е взето предвид тяхното състояние към края на отчетния период.

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

31 декември 2010	Безлихвени BGN '000	С плаващ лихвен % BGN '000	С фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Вземания от клиенти и доставчици	161	-	-	161
Вземания от свързани предприятия	15	-	-	15
Други текущи активи	11	-	-	11
Парични средства и еквиваленти	7	-	1,224	1,231
Общо финансови активи	194	-	1,224	1,418
Дългосрочни банкови заеми	-	-	1,206	1,206
Други нетекущи пасиви	7	-	-	7
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	-	-	435	435
Задължения към свързани предприятия	1,428	-	-	1,428
Задължения към доставчици и клиенти	80	-	-	80
Други текущи задължения	40	-	-	40
Общо финансови пасиви	1,555	-	1,641	3,196

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

31 декември 2009	Безлихвени BGN '000	С плаващ лихвен % BGN '000	С фиксиран лихвен % BGN '000	Общо BGN '000
Вземания от клиенти и доставчици	96	-	-	96
Вземания от свързани предприятия	81	-	-	81
Други текущи активи	4	-	-	4
Парични средства и еквиваленти	11	-	584	595
Общо финансови активи	192	-	584	776
Дългосрочни банкови заеми	-	1,243	1,640	2,883
Други нетекущи пасиви	63	-	-	63
Краткосрочна част на дългосрочни банкови заеми	-	1,723	1,081	2,804
Задължения към свързани предприятия	8	-	-	8
Задължения към доставчици и клиенти	63	-	-	63
Други текущи задължения	55	-	-	55
Общо финансови пасиви	189	2,966	2,721	5,876

Усреднените лихвени проценти по значителните лихвоносни активи и пасиви са оповестени в приложение 21.

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 2010 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 1 хил. лв. (31.12.2009 г.: 11 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 2010 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 отчета за финансовото състояние 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:

	2010 BGN'000	2009 BGN'000
Общо дългов заемаен капитал в т.ч.	1,641	5,687
банкови заеми	1,641	5,687
финансова помощ от свързани предприятия	-	-
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(1,231)	(595)
Нетен дългов заемаен капитал	410	5,092
Общо собствен капитал	1,450	2,203
Общо капитал	1,860	7,295
Съотношение на задлъжнялост	22%	70%

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 края на отчетния период. 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 края на отчетния период. 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 2010 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 респективно 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 отчета за финансовото състояние 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 отчета за финансовото състояние 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 31.12.2010 г. са 261 броя (2009 г.: 476 бр.), като 111 броя от тях (31.12.2009 г.: 346 бр.) са собственост на дружеството, а 150 броя (31.12.2009 г.: 130 бр.) са наети при условия на оперативен лизинг. Отчетната стойност на собствените автомобили, заети в услугата оперативен лизинг, към 31.12.2010г. е 3,858 хил. лв. (31.12.2009 г.: 9,382 хил. лв.). Амортизациите, начислени на автомобилите, отдадени под наем, към края на отчетния период, са в размер на 1,921 хил. лв. (31.12.2009 г.: 4,112 хил. лв.). Начислените през 2010 г. разходи за амортизация на собствените автомобили, отдадени на оперативен лизинг, са в размер на 1,271 хил. лв. (2009 г.: 3,344 хил. лв.). Начислените приходи от оперативен лизинг през 2010 г. са 2,950 хил. лв. (2009 г.: 5,746 хил. лв.).

Вземанията от клиенти по договори за оперативен лизинг към 31.12.2010 г. са 122 хил. лв. (31.12.2009 г.: 69 хил. лв.).

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

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

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN'000	BGN'000
до 1 година	1,728	2,690
над 1 година до 3 години	639	1,996
над 3 години	-	5
Общо	2,367	4,691

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

	31.12.2010	31.12.2009
	BGN'000	BGN'000
до 1 година	856	732
над 1 година до 3 години	586	765
над 3 години	15	3
Общо	1,457	1,500

Значителни неотменяеми договори и ангажменти

При условията на договор No 22754 от 05.06.2008 г., сключен с основния му клиент за отдаване на автомобили под наем, през 2011 г. ще бъдат предадени 8 бр. автомобили, а върнати - 72 бр.

Запис на заповед

Към 31.12.2010 г. Мото-Пфое Рент-а-Кар и мобилни услуги ЕООД има издадена запис на заповед на стойност 8,606 хил. лв. (31.12.2009 г.: 8,606 хил. лв.) в полза на БНП Париба С.А. – клон София като обезпечение по договор за кредит.

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- Имотилиен ООД	Под общ контрол
ЛИАМ АДСИЦ	Под общ контрол

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

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 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 и Пфое Ауто ЕООД Ключов управленски персонал

През 2010 г. и 2009 г. дружеството е осъществявало сделки със свързани лица със следния характер и обеми:

	2010 BGN '000	2009 BGN '000
<i>Продажби на собственика на компанията-майка</i>		
продажба на автомобили	13	115
	<u>13</u>	<u>115</u>
<i>Продажби на компанията-майка</i>		
продажба на автомобили	1,795	3,433
отдаване на автомобили под наем	50	120
абонаментни вноски за предоставяне на оборотни автомобили	-	91
	<u>1,845</u>	<u>3,644</u>
<i>Продажби на дружества под общ контрол</i>		
Отдаване на автомобили под наем	5	3
	<u>5</u>	<u>3</u>
<i>Общо продажби от свързани лица</i>	<u>1,863</u>	<u>3,762</u>
<i>Доставки от компанията-майка</i>		
наем на автомобили	1,146	1,464
покупка на резервни части и извършени сервизни ремонти	309	360
покупка на автомобили и допълнително оборудване	67	1,164
лихви по договор за временна финансова помощ	-	2
други (комисиони и префактурирани разходи)	-	9
	<u>1,522</u>	<u>2,999</u>
<i>Доставки от дружества под общ контрол</i>		
комисиони по продажби	7	9
	<u>7</u>	<u>9</u>
<i>Общо доставки от свързани лица:</i>	<u>1,529</u>	<u>3,008</u>

МОТО-ПФОЕ РЕНТ-А-КАР И МОБИЛНИ УСЛУГИ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2010 година

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 2010 г. възлизат на 64 хил. лв. (2009 г.: 193 хил. лв.).

32. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

В периода след 1 Януари 2011 до датата на одобрение на годишния финансов отчет от страна на управителите не са настъпили събития, които да изискват оповестяване или корекция на салда и обороти към 31 Декември 2010 г.



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

1360 София, бул. Сливница 444

Тел: +359 2 98 42 222

Факс: +359 2 98 42 233

www.motopfohe.bg