**Мото-Пфое ЕООД**

**Консолидиран финансов отчет**

**За годината, завършваща на 31 декември 2019 г.**

**и доклад на независимия одитор**

# Съдържание

Консолидиран отчет за финансовото състояние.....1
Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.....3
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал .....4
Консолидиран отчет за паричните потоци.....5
Бележки към консолидирания финансов отчет .....7

**Доклад на независимия одитор**

## Консолидиран отчет за финансовото състояние

| *В хиляди лева* | *Бел.* | **31 декември 2019** | **31 декември 2018** |
|---|---|---|---|
| **Активи** | | | |
| Земи и сгради | *13* | 51,941 | 43,606 |
| Автомобили, оборудване и съоръжения | *13* | 60,940 | 58,056 |
| Инвестиционни имоти | *15* | 72 | 82 |
| Нематериални активи | *14* | 883 | 909 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | *20* | 62,769 | 58,374 |
| Други нетекущи активи | *17* | 1,007 | 1,102 |
| **Общо нетекущи активи** | | **177,612** | **162,129** |
| | | | |
| Материални запаси | *18* | 77,570 | 80,569 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | *20* | 30,030 | 25,895 |
| Търговски и други вземания | *19* | 5,784 | 7,403 |
| Вземания от свързани предприятия | *35* | 55 | 6 |
| Данъци за възстановяване | *21* | 1,037 | 1,275 |
| Други текущи активи | *22* | 6,140 | 6,632 |
| Парични средства и еквиваленти | *23* | 12,523 | 4,909 |
| **Общо текущи активи** | | **133,139** | **126,689** |
| **Общо активи** | | **310,751** | **288,818** |

## Консолидиран отчет за финансовото състояние (продължение)

| *В хиляди лева* | *Бел.* | **31 декември 2019** | **31 декември 2018** |
|---|---|---|---|
| **Собствен капитал** | | | |
| Основен капитал | | 1,547 | 1,547 |
| Резерви | | 3,372 | 3,372 |
| Натрупани печалби и загуби | | 77,132 | 73,154 |
| **Общо собствен капитал** | *24* | **82,051** | **78,073** |
| **Пасиви** | | | |
| Синдикиран банков заем | *25* | 162,857 | 132,247 |
| Пасиви по отсрочени данъци | *16* | 297 | 450 |
| Доходи на наети лица | *27* | 677 | 822 |
| Други нетекущи пасиви | *26* | 2,536 | 3,083 |
| **Общо нетекущи пасиви** | | **166,367** | **136,602** |
| Синдикиран банков заем | *25* | 33,365 | 40,906 |
| Банкови заеми | *25* | 1,435 | 6,584 |
| Търговски и други задължения | *28* | 18,593 | 17,852 |
| Пасиви по договори с клиенти | *28а* | 2,130 | 4,240 |
| Задължения към свързани предприятия | *35* | 779 | 2 |
| Задължения към персонала и за социално осигуряване | *29* | 2,429 | 2,133 |
| Задължения за данъци | *30* | 2,488 | 1,666 |
| Други текущи задължения | *31* | 1,114 | 760 |
| **Общо текущи пасиви** | | **62,333** | **74,143** |
| **Общо пасиви** | | **228,700** | **210,745** |
| **Общо собствен капитал и пасиви** | | **310,751** | **288,818** |

*Бележките от 1 до 36 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.*

Атанас Фурнаджиев
*Управител*

Масухиро Ояма
*Управител*

Петя Хубанова
*Групов главен счетоводител*

МОТО-ПФОЕ ЕООД София България

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
*Управител*

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 045 КПМГ ОДИТ ООД

Добрина Калоянова
*Регистриран одитор, отговорен за одита*

## Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

### За годината, приключваща на 31 декември

| *В хиляди лева* | *Бел.* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|---|
| Приходи | *4* | 185,500 | 175,395 |
| Други приходи от дейността, нетно | *5* | 2,284 | 1,706 |
| **Общо приходи** | | **187,784** | **177,101** |
| | | | |
| **Разходи за дейността** | | | |
| Разходи за материали | 6 | (2,144) | (2,021) |
| Разходи за външни услуги | *7* | (14,560) | (13,591) |
| Разходи за персонала | *8* | (18,338) | (16,650) |
| Загуби от обезценка на търговски вземания | | (60) | (14) |
| Разходи за амортизации | *13,14,15* | (17,408) | (15,286) |
| Отчетна стойност на продадени стоки | 9 | (131,442) | (123,773) |
| Други разходи за дейността | *10* | (1,032) | (1,154) |
| **Резултат от оперативна дейност** | | **2,800** | **4,612** |
| | | | |
| Финансови приходи | | 5,515 | 5,717 |
| Финансови разходи | | (4,093) | (4,487) |
| **Нетни финансови приходи/(разходи)** | *11* | **1,422** | **1,230** |
| **Печалба преди данъци** | | **4,222** | **5,842** |
| | | | |
| Разходи за данъци | *12* | (436) | (603) |
| **Печалба за годината** | | **3,786** | **5,239** |
| | | | |
| **Друг всеобхватен доход** | | | |
| ***Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:*** | | | |
| Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи | *27* | 192 | (208) |
| **Друг всеобхватен доход за периода** | | **192** | **(208)** |
| **Общо всеобхватен доход за периода** | | **3,978** | **5,031** |

*Бележките от 1 до 36 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.*

Атанас Фурнаджиев
*Управител*

Масухиро Ояма
*Управител*

Петя Хубанова
*Групов главен счетоводител*

МОТО-ПФОЕ ЕООД София България

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
*Управител*

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 045 КПМГ ОДИТ ООД

Добрина Калоянова
*Регистриран одитор, отговорен за одита*

## Консолидиран отчет за промените в собствения капитал

| *В хиляди лева* | *Бел* | **Основен капитал** | **Допълнителни резерви** | **Печалби и загуби** | **Общо** |
|---|---|---|---|---|---|
| **Баланс към 1 януари 2018г.** | | **1,547** | **3,372** | **68,123** | **73,042** |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | | | | | |
| Печалба за годината | | - | - | 5,239 | 5,239 |
| Друг всеобхватен доход | | - | - | (208) | (208) |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | | **-** | **-** | **5,031** | **5,031** |
| **Сделки със собствениците на Групата** | | | | | |
| Отделяне на имущество | | - | - | - | - |
| **Общо сделки със собствениците на Групата** | | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Баланс към 31 декември 2018г.** | *24* | **1,547** | **3,372** | **73,154** | **78,073** |
| **Баланс към 1 януари 2019г.** | | **1,547** | **3,372** | **73,154** | **78,073** |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | | | | | |
| Печалба за годината | | - | - | 3,786 | 3,786 |
| Друг всеобхватен доход | | - | - | 192 | 192 |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | | **-** | **-** | **3,978** | **3,978** |
| **Сделки със собствениците на Групата, отчетени в собствения капитал** | | | | | |
| Дивиденти към собствениците | | - | - | - | - |
| **Общо сделки със собствениците на Групата** | | **-** | **-** | **-** | **-** |
| | | - | - | - | - |
| **Баланс към 31 декември 2019г.** | *24* | **1,547** | **3,372** | **77,132** | **82,051** |

*Бележките от* 1 *до* **36** *са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.*

Атанас Фурнаджиев
*Управител*

Масухиро Ояма
*Управител*

Петя Хубанова
*Групов главен счетоводител*

МОТО-ПФОЕ ЕООД София България

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
*Управител*

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 045 КПМГ ОДИТ ООД

Добрина Калоянова
*Регистриран одитор, отговорен за одита*

## Консолидиран отчет за паричните потоци

## За годината, приключваща на 31 декември

| *В хиляди лева* | *Бел.* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|---|
| **Парични потоци от оперативна дейност** | | | |
| Парични постъпления от клиенти | | 200,631 | 202,112 |
| Парични плащания на доставчици | | (152,895) | (145,063) |
| Парични постъпления и плащания, свързани със служители и социално осигуряване | | (18,021) | (16,239) |
| Платени данъци (без данък върху печалбата)/нетно | | (23,502) | (23,269) |
| Платен данък върху печалбата | | (700) | (840) |
| Получени застрахователни обезщетения | | 14,271 | 7,363 |
| Платени застрахователни премии | | (11,847) | (10,080) |
| Възстановени гаранции по търгове | | 464 | 332 |
| Платени гаранции по търгове | | (711) | (763) |
| Други постъпления/(пращания), нетно | | (1,977) | (1,763) |
| **Нетни парични потоци от оперативна дейност** | | **5,713** | **11,790** |
| **Парични потоци от инвестиционна дейност** | | | |
| Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване, и нематериални активи | | (20,081) | (37,655) |
| Постъпления от продажбата на дълготрайни активи | | 1,958 | 1,953 |
| Предоставени заеми на трети лица | | - | (615) |
| **Нетни парични потоци от инвестиционна дейност** | | **(18,123)** | **(36,317)** |
| **Парични потоци от финансова дейност** | | | |
| Усвоен синдикиран заем | | 38,138 | 189,716 |
| Изплатен синдикиран заем | | (15,646) | (163,312) |
| Изплатени лихви | | (2,468) | (3,968) |
| Изплатени дивиденти | *35* | - | - |
| **Нетни парични потоци от финансова дейност** | | **20,024** | **22,436** |
| **Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти** | | **7,614** | **(2,091)** |
| Парични наличности и еквиваленти към 1 януари | | 4,909 | 7,000 |
| **Пари и парични еквиваленти на 31 декември** | *23* | **12,523** | **4,909** |

***Бележките от 1 до 55 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.***

Атанас Фурнаджиев
*Управител*

Масухиро Ояма
*Управител*

Петя Хубанова
*Групов главен счетоводител*

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
*Управител*

Добрина Калоянова
*Регистриран одитор, отговорен за одита*

**Бележки към консолидирания финансов отчет**

1. Статут и предмет на дейност ....7
2. База за изготвяне ....8
2.1 Промяна в значимите счетоводни политики ....11
3. Значими счетоводни политики ....13
4. Приходи ....30
5. Други приходи от дейността, нетно ....32
6. Разходи за материали ....33
7. Разходи за външни услуги ....33
8. Разходи за персонала ....34
9. Отчетна стойност на продадените стоки ....34
10. Други разходи за дейността ....34
11. Финансови приходи и разходи ....35
12. Разходи за данъци ....35
13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване ....36
14. Нематериални активи ....37
15. Инвестиционни имоти ....37
16. Отсрочени данъчни активи и пасиви ....38
17. Други нетекущи активи ....39
18. Материални запаси ....39
19. Търговски и други вземания ....40
20. Нетна инвестиция във финансов лизинг ....40
21. Данъци за възстановяване ....42
22. Други текущи активи ....42
23. Пари и парични еквиваленти ....43
24. Собствен капитал ....43
25. Банкови заеми ....43
26. Други нетекущи пасиви ....47
27. Доходи на наети лица ....47
28. Търговски и други задължения ....48
29. Задължения към персонал и осигурители ....48
30. Задължения за данъци ....48
31. Други текущи задължения ....49
32. Финансови инструменти ....49
33. Лизинг ....60
34. Условни задължения ....62
35. Сделки със свързани лица ....65
36. Събития след датата на отчетния период ....66

## 1. Статут и предмет на дейност

Този консолидиран финансов отчет състои от самостоятелния финансов отчет на Дружеството-майка Мото-Пфое ЕООД и неговите дъщерни дружества Мото-Пфое БГ ЕООД и Мото-Пфое Лизинг ЕООД (заедно „Групата“ и поотделно „Дружества в Групата“).

Дружеството-майка - Мото-Пфое ЕООД („Дружеството“), е създадено и регистрирано по фирмено дело № 10005/1991 г. на Софийски градски съд през юни 1991.

Дъщерното дружество Мото-Пфое БГ ЕООД е създадено със съдебно решение № 1/29.01.2007 г. по фирмено дело № 1100/2007 г. на Софийски градски съд.

Дъщерното дружество Мото-Пфое Лизинг е създадено в юли 2005 г. и регистрирано по фирмено дело № 8162/2005 на Софийски градски съд през 2005 г.

Седалището и адресът на управление на Групата е в гр. София, бул. “Сливница” № 444.

Всички дружества имат юридически статут на Еднолично дружество с ограничена отговорност (ЕООД). Едноличен собственик на капитала на Сумитомо Корпорейшънр Токио, Япония.

Към 31 декември 2019 г., Мото-Пфое ЕООД притежава 100% от капитала на Мото-Пфое БГ ЕООД и Мото-Пфое Лизинг ЕООД.

Мото-Пфое ЕООД се представлява и управлява от управителите:

- Масухиро Ояма;
- Атанас Иванов Фурнаджиев;
- Димчо Славов Николов (до април 2019 г.).

Мото-Пфое БГ ЕООД се представлява и управлява от управителите:

- Масухиро Ояма;
- Атанас Иванов Фурнаджиев;
- Димчо Славов Николов (до април 2019 г.).

Мото-Пфое Лизинг ЕООД се представлява и управлява от управителите:

- Атанас Иванов Фурнаджиев;
- Димчо Славов Николов (до април 2019 г.).

Предметът на дейност на Мото-Пфое ЕООД включва следните видове операции и сделки:

- Продажба на автомобили, включително чрез финансов лизинг;
- Ремонт на автомобили;
- Продажба на резервни части;
- Отдаване на автомобили под наем при условията на оперативен лизинг;
- Рент-а-кар дейност

Предметът на дейност на Мото-Пфое БГ ЕООД включва следните видове операции и сделки:

- Внос на нови автомобили и резервни части от марките Форд, Волво, Ленд Ровър и Ягуар в България;
- продажби на нови автомобили от посочените марки на оторизирани дилъри за България;
- администриране процеса на заводските гаранции на автомобили и гаранционните ремонти;

**1. Статут и предмет на дейност (продължение)**

Предметът на дейност на Мото-Пфое Лизинг ЕООД включва следните видове операции и сделки:

- Продажба на автомобили, в т.ч. чрез финансов лизинг;

- Отдаване на автомобили при условия на оперативен лизинг;

- Отдаване на автомобили при условия на оперативен лизинг и пълно сервизно обслужване (т.нар. „Full Service“ ;

-Отдаване на автомобили при условия на краткосрочен - „рент-а-кар“;

Мото-Пфое ЕООД има разкрити филиали (пряко подчинени на централния офис), в градовете София, Пловдив, Варна, Бургас, Русе, Плевен и Стара Загора, в които се извършва ремонт и продажба на автомобили и резервни части. В градовете Велико Търново, Добрич, Монтана, Габрово, Шумен, Хасково, Сливен, Пазарджик, Благоевград и Смолян продажбата на автомобили, резервни части и ремонтът на автомобили се извършват посредством офиси на дилъри.Мото-Пфое ЕООД има нает офис на летище София за отдаване на автомобили на краткосрочен лизинг (рент-а-кар).

Мото-Пфое БГ ЕООД няма разкрити филиали и представителства.

Мото-Пфое Лизинг ЕООД няма разкрити филиали и представителства. Във връзка със значителното нарастване на продажбите при условията на финансовия лизинг и във връзка с промените за регистрация на финансовите институции, съгласно Наредба №26 от 2009 г. на БНБ – чл.2 (1) и чл.13(1), през юли 2015 г. Мото-Пфое Лизинг ЕООД е вписано в Регистъра на финансовите институции при БНБ.

**2. База за изготвяне**

**(а) Съответствие**

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). Отчетът одобрен за издаване от Управителите на Групата на 27 април 2020 г.

**(б) Функционална валута и валута на представяне**

Този консолидиран финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Групата. Цялата финансова информация е представена в лева закръглени до хиляда.

**(в) База за измерване**

Този консолидиран финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на следните съществени позиции от отчета за финансовото състояние:

- Задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност на задължението за дефинирани доходи

**2. База за изготвяне (продължение)**

**(г) Използване на приблизителни оценки и преценки**

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

***(i) Преценки***

Информация за критични преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 19, 20 – Оценяване на очаквани кредитни загуби за търговски вземания и активи по договори с клиенти; Нетна инвестиция във финансов лизинг: основни допускания при определяне на средно-претеглената стойност на загубите;
- Бележка 33 – идентифициране на лизингови договори в обхвата на МСФО 16.

***(ii) Несигурност в допусканията и оценките***

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, е включена в следните бележки:

- Бележка 16 - признаване на отсрочени данъчни активи: наличие на бъдещи облагаеми печалби;
- Бележка 18 – Материални запаси, в частта на оценката на нетната реализуема стойност;
- Бележка 27 – Доходи на наети лица, в частта на оценка на задължение по план с дефинирани доходи; основни актюерски допускания.

***Справедливи стойности***

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Групата изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

Групата е установила контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности.

Финансовият отдел регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава финансовият отдел оценява получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

**2. База за изготвяне (продължение)**

**(г) Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)**

***Справедливи стойности (продължение)***

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на управителите на Групата.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Групата използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

Ниво 1: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Групата признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

Бележка 15 - Инвестиционни имоти;

Бележка 32 - Финансови инструменти.

**(е) Действащо предприятие**

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че Групата е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще.

Ръководството оцени приложимостта на принципа на действащо предприятие за изготвяне на финансовите отчети на Групата към датата на одобряването на този финансов отчет на базата на цялата налична информация към този момент, включително по отношение на потенциалните последици на развитието на COVID-19, което е оповестено в бележка 36. Събития след датата на отчетния период. Ръководството потвърждава, че не са му известни съществени несигурности, свързани със събития или условия, които могат да поставят под съмнение възможността на Групата да продължи като действащо предприятие.

Не може да се изключи възможността удължените периоди на ограничения, ескалация в тежестта на такива мерки или последващо неблагоприятно въздействие на такива мерки върху икономическата среда, в която Групата оперира, да не се отрази неблагоприятно върху Групата и нейното финансово състояние и оперативни резултати в средносрочен и дългосрочен план. Ръководството продължава да следи внимателно ситуациите и ще реагира, за да смекчим въздействието на такива събития и обстоятелства, ако възникнат.

Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност и договори за финансиране) ще са адекватни за покриване на ликвидните му нужди през следващата 2020 година.

## 2. База за изготвяне (продължение)

### 2.1 Промяна в значимите счетоводни политики

Групата приложи първоначално МСФО 16 *Лизинг* към 1 януари 2019 г. Някои други нови стандарти също влизат в сила от 1 янаури 2019 г., но те нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Групата.

Групата приложи МСФО 16 използвайки модифицирания ретроспективен подход. Съответно, съпоставимата информация, представена за 2018 г. не е преизчислена – представена е, както е била предходно отчетена, съгласно МСС 17 и свързаните разяснения. За всички лизингови договори Групата приложи опцията на модифицирания ретроспективен подход, съгласно МСФО 16 В.8 (б)(ii), съгласно която активите с право на ползване към 1 януари 2019 г. се признават в размер, равен на стойността на съответния пасив по лизинга. В резултат на това няма ефекти в натрупаните печалби и загуби към датата на първоначалното прилагане на стандарта. Детайлни оповестявания относно промените в счетоводните политики са оповестени по-долу. В допълнение, изискванията за оповестяване на МСФО 16 като цяло не са приложени към съпоставимата информация.

**А. Определение за лизинг**

В предходните периоди Групата определяше в началото на договора дали споразумението е или съдържа лизинг, съгласно КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг.* Понастоящем Групата прави оценка дали договорът е или съдържа лизинг на база на определението за лизинг, както е оповестено в Бележка 3 (ж).

При преминаването към МСФО 16 Групата избра да приложи практическото улеснение да наследи оценката за това, кои транзакции са лизинг. Групата приложи МСФО 16 само към договорите, идентифицини в предходни периоди като лизинг. Договорите, които не са идентифицирани като лизинги, съгласно МСС 17 и КРМСФО 4 не се преразглеждат за това дали съдържат лизинг, съгласно МСФО 16. Съответно, определението за лизинг съгласно МСФО 16 е приложено само към договорите, които са сключени или променени на или след 1 януари 2019 г.

**Б. Като лизингополучател**

Групата наема като лизингополучател следните активи – офис помещения, сервизно и изложбено хале. Групата класифицираше в предходни периоди лизингите като оперативни или финансови на база на оценката си дали лизинга прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива на Групата.

В началото на лизинга или при промяна на договор, който съдържа лизингов компонент, Групата разпределя възнаграждението по договора към всеки лизингов компонент на базата на относителните единични цени на всеки лизингов компонент. За лизинги на сгради Групата е избрала да не разделя нелизинговите компоненти и да отчете лизинга и свързаните нелизингови компоненти като един лизингов компонент.

**i. Лизинги, класифицирани като оперативни, съгласно МСС 17**

Групата е класифицирала в предходни периоди лизинги на офис помещения, сервизно и изложбено хале като оперативни лизинги, съгласно МСС 17.

Групата е използвала някои практически улеснения при прилагането на МСФО 16 към лизингите, които са били предходно класифицирани като оперативни, съгласно МСС 17. По-конкретно Групата:

- не е признала активи с право на ползване и пасиви по лизинги, за които лизинговия срок приключва в рамките на 12 месеца от датата на първоначално прилагане и които нямат опции за покупка;
- не е признала активи с право на ползване и пасиви по лизинги на активи с ниска стойност;

**ii. Лизинги, класифицирани като финансови, съгласно МСС 17**

Групата няма лизинги, класифицирани като финансови, съгласно МСС 17.

| | |
|---|---|
| **База за изготвяне (продължение)** | *31* |
| | *(29)* |
| | 2 |

**2.1 Промяна в значимите счетоводни политики (продължение)**

**В. Като лизингодател**

Групата отдава под наем автомобили. Групата е класифицирала тези лизинги като оперативни.

Групата финансира продажбите на автомобили. Групата е класифицирало тези лизинги като финансови.

От Групата не се изисква да прави корекции при преминаването към МСФО 16 за лизинги, в които е лизингодател.

Групата прилага МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*, за да разпредели възнаграждението в договора към всеки лизингов и не-лизингов компонент.

**Г. Ефект върху финансовия отчет**

**i. Ефект от преминаване**

При преминаването към МСФО 16 Групата не призна допълнителни активи с право на ползване и пасиви по лизинги (Бел. 33).

## 3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са приложени последователно във всички периоди представени в този консолидиран финансов отчет.

### (а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Не-парични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби.

От 1997 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.

### (б) База за консолидация

#### *(i) Бизнес комбинации*

Групата отчита бизнес комбинациите, използвайки метода на покупката при прехвърляне на контрола към Групата. Прехвърленото възнаграждение при придобиването по принцип се оценява по справедлива стойност, както и придобитите разграничими нетни активи. Възникваща репутация се тества за обезценка годишно. Печалба от изгодна покупка се признава веднага в печалбата или загубата. Разходи по сделката се отчитат като разходи при възникване, освен тези, свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми, свързани с уреждането на съществували преди отношения. Такива суми, в общия случай, се признават в печалби и загуби.

Дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност към датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалбата или загубата.

Когато се изисква възнаграждения с плащания на базата на акции (заместващи възнаграждения) да бъдат заменени за възнаграждения на служители на придобитото предприятие (възнаграждения на придобитото предприятие) и се отнасят за предходни услуги, тогава цялата или част от сумата от заместващите възнаграждения на придобиващия се включва в оценката на прехвърленото възнаграждение за бизнес комбинацията. Това определяне се базира на пазарната стойност на заместващите възнаграждения, сравнена с пазарно-базирана стойност на възнагражденията на придобитата страна и степента, до която заместващите възнаграждения се отнасят за предходни услуги

#### *(ii) Неконтролиращо участие*

НКУ се оценява по пропорционалния дял от разграничимите нетни активи към датата на придобиване. Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат в собствения капитал.

#### *(iii) Дъщерни дружества*

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Групата контролира едно предприятие когато има експозиция към, или право на променлива възвращаемост от своето участие и има връзка между власт и доходност. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол, до датата на преустановяването му.

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(б) База за консолидация (продължение)**

***(iv) Загуба на контрол***

При загубата на контрол над дъщерно предприятие, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, и свързаните НКУ и другите компоненти на собствения капитал. Печалбата или загубата, произлизаща от това, се признава в печалбата или загубата за периода. Запазен дял в бивше дъщерно дружество се оценява по справедлива стойност при загубата на контрол.

***(v) Участия в предприятия, отчитани по метода на капитала***

Участията на Групата в предприятия, отчитани по метода на капитала, включват асоциирани предприятия и едно съвместно предприятие
Асоциирани предприятия са тези, върху които Групата упражнява значително влияние, но не и контрол или съвместен контрол върху финансовите и оперативните им политики. Съвместно предприятие е споразумение, в което Групата има съвместен контрол, като едновременно има права върху нетните активи на споразумението, а не права за активите и задължения за пасивите на споразумението.
Инвестициите в асоциирани и съвместното предприятие се отчитат по метода на капитала. Първоначално се признават по цена на придобиване, която включва разходите по сделката. След първоначално признаване, консолидираният финансов отчет включва дела на Групата в печалбите и загубите и ДВД на инвестициите в предприятия, отчитани по метода на капитала, до датата на преустановяването на значителното влияние или съвместния контрол.

***(vi) Сделки, които се елиминират при консолидация***

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират. Нереализирани печалби от сделки с асоциирани и съвместни предприятия се елиминират срещу инвестицията до размера на дела на Групата в дружеството. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателства за обезценка.

**(в) Финансови инструменти**

***(i) Признаване и първоначално измерване***

Търговски вземания и издадените дългови ценни книжа първоначално се признават, когато са възникнали. Всички други финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато Групата става страна по договорните условия на инструмента.

Финансов актив (освен търговските вземания без съществен компонент на финансиране) или финансов пасив се измерва първоначално по справедлива стойност плюс, за позиции, които не се отчитат по справедлива стойност през печалба и загуба, разходи по сделката, които са пряко свързани с неговото придобиване или издаване. Търговски вземания без съществен компонент на финансиране се измерват първоначално по съответната им цена на сделката (транзакционна стойност).

***(ii) Класификация и последващо измерване***

**Финансови активи**

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: справедлива стойност, ССДВД – дългова инвестиция; ССДВД – капиталова инвестиция; или по ССППЗ.

Финансовите активи не се рекласифицират след тяхното първоначално признаване, освен ако Групата промени бизнес модела за управление на финансови активи, в който случай всички засегнати финансови активи се рекласифицират от първия ден на първия отчетен период, следващ промяната в бизнес модела.

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по ССППЗ:

– държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се събират договорните парични потоци; и

– съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

**3. Значими счетоводни политики *(продължение)***

**(в) Финансови инструменти *(продължение)***

***(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)***

**Финансови активи (продължение)**

Дълговата инвестиция се измерва по ССДВД ако отговаря едновременно на следните две изисквания и не е предназначена за измерване по ССППЗ:

– тя се държи в бизнес модел, чиято цел се постига чрез събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи; и

– съгласно нейните договорни условия на определени дати възникват парични потоци, които са само плащания на главница и и лихва върху непогасената сума на главницата.

***Финансови активи – Оценка на бизнес модела:***

Групата прави оценка на целите на бизнес модела, по който даден финансов актив се държи на ниво портфейл, тъй като това най-добре отразява начина, по който се управлява бизнеса и се предоставя информация на ръководството. Иформацията, която се взема под внимание включва:

– посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Включително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорния лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпоставяне на продължителността на финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения или очаквани парични потоци или реализиране на парични потоци чрез продажба на активите;

– как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството на Групата;

– рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;

– как се компенсират управителите на бизнеса - напр. дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци;и

– честотата, обема и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

Прехвърлянето на финансови активи на трети страни в сделки, които не отговарят на условията за отписване, не се считат за продажби за тази цел, в съответствие с продължаващото признаване на активи от Групата.

**Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва**

За целите на тази оценка „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначално признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Групата разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Групата взима предвид:

- условни събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;

- условия, които могат да коригират договорната купонна лихва, включително характеристиките с променлива лихва;

- характеристикитре за предплащане и удължаване; и

- условия, които ограничават претенциите на Групата към парични потоци от определени активи (например характеристики без право на регрес).

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(в) Финансови инструменти *(продължение)***

***(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)***

**Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва (продължение)**

Характеристика за предплащане съответства на критериите за плащане само на главница и лихви, ако предплащането представлява неизплатена сума на главницата и лихвата върху неизплатената главница, която може да включва разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване на договора. Освен това, финансов актив, придобит с отстъпка или премия, до договорната му номинална сума, функция, която позволява или изисква предплащане в размер, който представлява по същество номиналната сума, плюс натрупана (но неизплатена) договорна лихва (която може да включва и разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване) се счита за съответстващ с този критерий, ако справедливата стойност на предплащането е незначителна при първоначалното признаване.

**Финансови активи - Последващо измерване и печалби и загуби**

| | |
|---|---|
| **Финансови активи, отчетени по ССППЗ** | Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденти, се признават в печалбата или загубата, освен за деривативите определени за хеджиращи инструменти, за които се прилага отчитане на хеджирането. |
| **Финансови активи по амортизирана стойност** | Тези активи се оценяват в последствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност е се намаля със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата. |
| **Дългови инвестиции, отчетени по ССДВД** | Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Приходите от лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, печалбите и загубите от от валутно-курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД. При отписването печалбите и загубите натрупани в ДВД се рекласифицират към печалбата или загубата. |
| **Капиталови инвестиции, отчетени по ССДВД** | Тези активи се измерват впоследствие по справедлива стойност. Дивидентите се признават като приход в печалбата или загубата, освен ако дивидентът не представлява ясно възстановяване на част от стойността на инвестицията. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД и не се рекласифицират към печалбата или загубата. |

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(в) Финансови инструменти (продължение)**

***(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)***

**Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби**

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или според ССППЗ. Финансовият пасив се класифицира според ССППЗ ако е класифициран като държан за продажба, като деривативи или обозначен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви според ССППЗ се измерват по справедлива стойност, а нетните печалби и загуби, включително разходите за лихви, се признават в печалбата или загубата. Другите финансови пасиви впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Разходите за лихви и валутните печалби и загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване също се признава в печалбата или загубата. Виж Бележка 43 (о) (х) за финансови пасиви, определени като хеджиращи инструменти.

***(iii) Отписване***

***Финансови активи***

Групата отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато се прехвърлят правата за получаване на договорните парични потоци от сделка, при която по същество всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени или при която Групата не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив.

Групата сключва сделки, при които прехвърля активи, признати в отчета за финансовото състояние, но запазва всички или почти всички рискове и ползи от прехвърлените активи. В тези случаи прехвърлените активи не се отписват.

***Финансови пасиви***

Групата отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. Групата също така отписва финансов пасив, когато неговите условия се променят и паричните потоци от модифицирания пасив са съществено различни, като в този случай се признава нов финансов пасив по справедлива стойност, който се базира на променените условия.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или поети задължения) се признава в печалбата или загубата.

***(iv) Компенсирано представяне***

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, тогава и само тогава, когато Групата има законово право да компенсира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

**(г) Регистриран капитал и резерви**

„Мото-Пфое“ 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 (регистриран 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. Регистрираният капитал е представен в отчета за финансовото състояние, оценен по номиналната стойност на дяловете.

Търговският закон не предвижда задължение на Дружеството да формира фонд Резервен. По решение на едноличния собственик е създаден аналогичен резерв, като размерът и редът за отчисленията в него, както и начинът за използването и предназначението им, се определят с решение на собственика.

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(д) Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

***(i) Признаване и оценка***

*При първоначално придобиване*

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до придобиването на актива. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд, разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива, и капитализирани разходи за лихви. Закупен софтуер, без който е невъзможно функционирането на закупено оборудване, се капитализира като част от това оборудване.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи в печалби и загуби. Когато преоценените активи се продадат, сумите, включени в преоценъчен резерв, се рекласифицират в неразпределена печалба или загуба.

Автомобилите, използвани от Групата за демонстрационни цели при предлагането и продажбите на стоки, се третират и са представени като материални запаси, корекциите в техните стойности в резултат на вътрешното им използване са отчетени като разходи за реклама и промоции

*Последващо оценяване*

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

***(ii) Рекласифициране към инвестиционни имоти***

Когато употребата на даден имот се промени от имот, ползван от собственика на инвестиционен имот, то тогава имотът се преоценява до справедлива стойност и се рекласифицира като инвестиционен имот. Всяка печалба, възникнала от тази преоценка, се признава в печалби и загуби, доколкото тя обръща предходна загуба от обезценка за специфичния имот, като всяка остатъчна печалба се признава в ДВД и се представя в преоценъчния резерв. Всяка загуба се признава в печалбата или загубата.

***(iii) Последващи разходи***

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, се капитализират в съответния актив, само когато е вероятно предприятието да получи в бъдеще икономически ползи, свързани с тази част от актива и разходите могат да бъдат оценени надеждно. Разходи за ежедневно обслужване на активите се признават в печалби и загуби като разход в момента на възникването им.

***(iv) Амортизация***

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Активи на лизинг се амортизират за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

**3. Значими счетоводни политики *(продължение)***

**(д) Имоти, машини, съоръжения и оборудване *(продължение)***

***(iv) Амортизация (продължение)***

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- сгради – 25 г.
- машини и оборудване – от 3 до 10 г.
- инсталации – 13 г.
- компютри – от 4 до 7 г.
- транспортни средства – 5 г.
- стопански инвентар – от 2 до 7 г.

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

**(е) Нематериални активи**

***(i) Признаване и оценка***

Нематериалните активи придобити от Групата, и имащи ограничен срок на използване, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка.

***(ii) Последващи разходи***

Разходите свързани с поддръжката на нематериални активи се капитализират само, когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

***(iii) Амортизация***

Амортизацията се начислява в отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- софтуер - 5 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(е) Инвестиционни имоти**

Инвестиционни имоти са имоти, държани по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличение стойността на капитала, или за двете, но не с цел продажба в обичайната дейност, използване за производство или доставка на стоки и услуги за административни цели.

***(i) Първоначално признаване и оценка***

*Първоначално признаване*

Инвестиционните имоти се отчитат по себестойност при тяхното първоначално придобиване. Себестойността включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

*Последваща оценка*

След първоначално признаване инвестиционните имоти се оценяват по себестойност минус натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Групата използва линеен метод на амортизация за своите инвестиционни имоти с полезен живот 25 години

***(ii) Последващи разходи***

Разходи, възникнали след завършването или придобиването на инвестиционни имоти се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Печалбата или загубата от продажбата на инвестиционен имот (разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на имота) се признава в печалба и загуба за периода. Когато даден инвестиционен имот, който преди е бил класифициран като имоти, машини, съоръжения и оборудване е продаден, всички свързани суми признати в преоценъчен резерв се прехвърлят в натрупани печалби и загуби от предходни периоди.

Когато употребата на инвестиционен имот се промени така, че той се рекласифицира в имоти, съоръжения и оборудване, неговата справедлива стойност към датата на рекласификацията става цена на придобиване за последващо отчитане.

**(ж) Лизинг**

Групата е приложила МСФО 16 като е използвала модифицирания ретроспективен подход и съответно съпоставимата информация не е преизчислена и продължава да бъде отчитана съгласно МСС 17 и КРМСФО 4. Детайли за счетоводната политика, съгласно МСС 17 и КРМСФО 4 са отделно оповестени.

**Политика приложима от 1 януари 2019 г.**

В началото на договора Групата преценява дали договорът представлява или съдържа лизинг. Договорът представлява или съдържа лизинг, ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. За да оцени дали по силата на договор се прехвърля правото на контрол над използването на даден актив Групата използва дефиницията за лизинг в МСФО 16.

Тази политика се прилага за договори, които са сключени на или след 1 януари 2019 г.

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(ж) Лизинг (продължение)**

**Политика приложима от 1 януари 2019 г. (продължение)**

***(i) Като лизингополучател***

Към началната дата или при промяна на договор, който съдържа лизингов компонент Групата разпределя възнаграждението по договора към всеки лизингов компонент на базата на относителната му единична цена. За лизингите на имоти Групата е избрала да не отделя нелизинговите компоненти и да отчита лизинговите и нелизинговите компоненти като един лизингов компонент.

Към началната дата на лизинга Групата признава актив с право на ползване и пасив по лизинг. Актива с право на ползване първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява първоначалната стойност на пасива по лизинга, коригирана с всички лизингови плащания направени към или преди началната дата, плюс всички извършени първоначални директни разходи, както и приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на основния актив или възстановяване на основния актив или на терена, на който е разположен, намалена с получените стимули по лизинга.

Актива с право на ползване се амортизира последващо на база линейния метод от началната дата до края на срока на лизинга, освен ако лизинга не прехвърля собствеността върху основния актив на Групата към края на срока на лизинга или цената на придобиване на актива с право на ползване отразява, че Групата ще упражни опция за покупка. В този случай актива с право на ползване ще бъде амортизиран на същата база, както тези имоти или съоръжения или оборудаване. В допълнение актива с право на ползване периодично се намалява със загуби от обезценка, ако се налага и се коригира с определени преоценки на пасива по лизинга.

Пасива по лизинга първоначално се оценява по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са платени към началната дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор или ако той не може да бъде непосредствено определен, Групата използва диференциалния си лихвен процент като дисконтов процент.

Групата определя диференциалния си лихвен процент, като получава лихвени проценти от различни външни финансиращи източници и прави корекции, за да отрази условията на лизинга и типа на лизингования актив.

Лизинговите плащания, които се включват при определяне на пасива по лизинга включват следното:

- фиксирания плащания, включително фиксираните по същество плащания;

- променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или процент, които са оценени според стойността на индекса или процента към началната дата;

- суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност;

- цената на упражняване на опция за покупка, която е достатъчно сигурно, че Групата ще упражни, лизингови плащания във възможния период за упражняване на подновяване, ако Групата е достъчно сигурно, че ще упражни опцията за удължаване и санкции за по-ранно прекратяване на лизинга, освен ако Групата е разумно сигурна, че няма да прекрати лизинга по-рано.

Пасива по лизинга се оценява по амортизирана стойност като се използва ефективния лихвен процент. Пасива се преоценява, когато е налице промяна в бъдещите лизингови плащания, произтичащи от промяна в индекс или процент или ако има промяна в приблизителната оценка на Групата за сумата, която се очаква да бъде платена по гаранции за остатъчна стойност, ако Групата промени оценката си за това дали ще упражни покупка, удължаване или опция за прекратяване или ако е налице промяна в във фиксираните по същество лизингови плащания.

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(ж) Лизинг (продължение)**

**Политика приложима от 1 януари 2019 г. (продължение)**

***(i) Като лизингополучател (продължение)***

Когато пасива по лизинга се преоценява по този начин се прави съответна корекция на балансовата стойност на актива с право на ползване или се отчита в печалби и загуби, ако балансовата стойност на актива с право на ползване е намалено до нула.

Групата представя активи с право на ползване, които не отговарят на определението за инвестиционен имот и пасивите по лизинга като отделни позиции в отчета за финансовото състояние.

*Краткотрайни лизинги и лизинги на активи на ниска стойност*

Групата е избрала да не признава активи с право на ползване и пасиви по лизинг за лизинги на активи на ниска стойност и краткосрочни лизинги, включително и IT оборудване. Групата признава лизинговите плащания, свързани с тези лизинги като разход на линейна база за периода на лизинга.

***(ii) Като лизингодател***

В началото или при промяна на договор, който съдържа лизингов компонент Групата разпределя възнаграждението в договора към всеки лизингов компонент на базата на относителните единични цени.

Когато Групата е лизингодател тя определя в началото на лизинга дали един лизинг е финансов или оперативен.

За да класифицира един лизинг Групата прави обща оценка дали лизинга прехвърля по същество всички рискове и изгоди от собствеността вурху основния актив. Ако е така, то лизинга е финансов, ако не то той е оперативен. Като част от тази оценка Групата отчита определени индикатори, като това дали лизинга е за основната част от икономическия живот на актива.

Когато Групата е междиннен лизингодател тя отчита своя интерес в основния лизинг и подлизинга отделно. Тя оценява класификацията на подлизинга като взема под внимание актива с право на ползване, произтичащ от основния лизинг, но не взема под внимание основния актив. Ако основният лизинг е краткосрочен, за който Групата е приложила изключението описано по-горе, то тогава тя класифицира подлизинга като оперативен лизинг.

Ако споразумението включва лизингов и нелизингов компонент, тогава Групата прилага МСФО 15, за да разпредели възнаграждението в договора.

Групата прилага изискванията за отписване и обезценка в МСФО 9 към нетната инвестиция в лизинга (виж Бележка 3 (в)). Освен това Групата регулярно преглежда приблизителните оценки на негантираните остатъчни стойности, използвани при изчисление на брутната инвестиция в лизинга.

Групата признава лизинговите плащания, получени по оперативен лизинг като приход в „други приходи“ на линейна база за срока на лизинга.

Като цяло счетоводните политики, приложими за Групата като лизингодател в съпоставимия период не са по-различни от МСФО 16.

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(ж) Лизинг (продължение)**

**Политика приложима преди 1 януари 2019 г.**

За договори, които са сключени преди 1 януари 2019 г. Групата е определила дали споразумението е било или съдържа лизинг на база на оценката дали:

- изпълнението на споразумението е зависило от използването на конкретния актив или активи; и

- споразумението е прехвърляло правото да се използва актива. Споразумение прехвърля правото да се използва актива, ако поне едно от долните условия е изпълнено:

- купувачът има възможността или правото да експлоатира актива, като получава или контролира по-голяма от незначителна част от продукцията;

- купувачът е в състояние или има право да контролира физическия достъп до актива, като получава или контролира по-голяма от незначителна част от продукцията ; или

- фактите и обстоятелствата показват, че е малка вероятността други лица да получат по-голяма от незначителна част от продукцията и цената за продукцията не е нито договорно фиксирана за единица продукция, нито е равна на текущата пазарна цена за единица продукция.

***(i) Като лизингополучател***

В съпоставимия период Групата като лизингополучател е класифицирала лизинги, които по същество прехвърлят всички рискове и ползи от собствеността като финансов лизинг. В тези случаи активи на лизинг се оценяват първоначално на стойност равна на по-ниската от тяхната справедлива стойност или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Минималните лизигнови плащания са плащанията по време на срока на лизинговия договор, които лизингодателя е задължен да извърши, с изключение на условния наем. Последващо, след първоначалното признаване, активите се отчитат в съответствие със счетоводната политика, приложима за актива.

Активи, държани по силата на други лизинги са класифицирани като оперативни лизинги и не са били признавани в отчета за финансовото състояние на Групата. Плащанията по оперативни лизинги са били признавани в печалби и загуби на линейна база за срока на лизинговия договор. Получените стимули по лизинга са признавани като неразделна част от общия лизингов разход за срока на лизинга.

***(ii) Като лизингодател***

В случаите, в които Групата е лизингодател, тя е определяла в началото на лизинга дали всеки един лизинг е финансов или оперативен.

За да класифицира всеки лизинг Групата право обща оценка за това дали лизинга прехвърля по същество всички рискове и ползи от собствеността върху основния актив. Ако това е така, Групата отчита определени индикатори, като например дали лизинга е за по-голямата част от икономическия живот на актива.

**(з) Материални запаси**

Материалните запаси (основно автомобили и резервни части) се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. Себестойността на стоките подлежи на последваща периодична корекция с предоставените по различни схеми отстъпки и бонуси от доставчиците.

Подоценка на материален запас се признава винаги в случай, че балансовата стойност на даден материален запас (група запаси) превишава неговата (тяхната) нетна реализуема стойност. Загубите от подоценка се признават в печалби и загуби.

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(з) Материални запаси (продължение)**

Себестойността на материалните запаси се отчита както следва: за резервните части се използва методът първа входяща – първа изходяща, а при автомобилите – конкретно определената доставна цена за всеки автомобил.

**(и) Обезценка**

***(i) Недеривативни финансови активи***

***Финансови инструменти и активи по договори***

Групата признава загуба от обезценка за очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за:

- финансови активи оценявани по амортизирана стойност;

- дългови инвестиции, оценявани по ССДВД; и

- активи по договори.

Групата измерва загубата от обезценка по стойност равна на ОКЗ за целия живот на финансовия актив, освен за следните, за които се измерва ОКЗ за 12-месечен период:

- дългови ценни книжа, за които е определено, че имат нисък кредитен риск към отчетната дата; и

- други дългови ценни книжа и банкови салда, за които кредитният риск (т.е. рискът от неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент) не е нараснал значително от първоначалното признаване.

Загуба от обезценка на търговските вземания и активите по договор винаги се оценяват в размер равен на ОКЗ за целия живот на финансовия инструмент.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, Групата взима предвид разумнатата и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Групата и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация.

Групата приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал значително, ако просрочието е по-голямо от 90 дни.

Групата счита, че финансовия актив е в неизпълнение, когато:

- е малко вероятно кредитополучателят да изплати кредитните си задължения към Групата в пълен размер, без да изисква от Групата действия като реализиране на гаранция (ако има такава); или

- финансовите активи, за които просрочето е по-голямо от 180 дни.

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент.

12-месечната ОКЗ е тази част от ОКЗ, която е резултат от събитията на неизпълнение, които е възможно да се случат в рамките на 12 месеца след отчетната дата (или по-къс период, ако очаквания живот на инструмента е по-кратък от 12 месеца).

Максималния период, който се взема предвид при определяне на ОКЗ е максималният договорен период, през който Групата е изложена на кредитен риск.

***Измерване на ОКЗ***

ОКЗ са вероятностно претеглени приблизителни оценки на кредитните загуби. Кредитните загуби се отчитат по настояща стойност на всички парични дефицити (тоест разликата между дължимите паричните потоци, които се дължат от едно дружество в съотвествеие с договора и паричните потоци, които Групата очаква да получи).

ОКЗ са дисконтират е ефективния лихвен процент на финансовия актив.

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(и) Обезценка (продължение)**

***Финансови активи с кредитна обезценка***

Към всяка отчетна дата Групата оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност и дълговите ценни книжа на ССДВД, са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития е възникнало, което има определено влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен включват следните наблюдаеми данни:

- значителни финансови затруднения на кредитополучателя или емитента;

- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 365 дни;

- преструктурирането на заем или аванс от Групата при условия, които Групата не би разгледала иначе

- вероятно е кредитополучателят да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация; или

- изчезването на активен пазар за ценна книга, поради финансови затруднения.

***Представяне на загуба от обезценка за ОКЗ в отчета за финансовото състояние***

Загуби от обезценка на финансови активи измерени по амортизирана стойност се приспадат от брутаната балансова стйност на активите. За дългови ценни книжа по ССДВД, загубата от обезценка се отразява в печалбата или загубата и се признава в ДВД.

***Отписване***

Брутната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Групата няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него. За индивидуални клиенти, Групата има политика на отписване на брутната балансова стойност, когато финансовият актив е просрочен със 365 дни въз основа на историческия опит от възстановявания на подобни активи. За корпоративни клиенти, Групата извършва индивидуална оценка по отношение на времето и размера на отписването въз основа на това дали има разумно очакване за възстановяване. Групата не очаква значително възстановяване на отписаната сума. Финансовите активи, които обаче са отписани, все още могат да бъдат предмет на дейност по принудително изпълнение, за да се спазят процедурите на Групата за възстановяване на дължимите суми.

**3. Значими счетоводни политики *(продължение)***
**(и) Обезценка *(продължение)***

***(ii) Не-финансови активи***

Към всяка отчетна Групата преглежда балансовите стойности на нефинансовите си активи (различни от биологични активи, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи), за да определи дали има индикации за обезценка. Ако има такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Репутация се тества за обезценка всяка година.

За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП. Репутация, възникнала при бизнес комбинация, се разпределя към ОГПП или групите ОГПП, които се очаква да имат ползи от синергиите от комбинацията.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. Стойността в употреба се базира на бъдещите парични потоци дисконтирани до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите пазарни преценки за цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП.

Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Те се разпределят първо в намаление на балансовата стойност на репутацията, разпределена към ОГПП, и след това в намаление на балансовите стойности на други активи в ОГПП пропорционално.

Загуба от обезценка по отношение на репутацията не се възстановява обратно. За други активи, загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

**(й) Доходи на персонала**

***(i) Планове за дефинирани вноски***

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Групата да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

***(ii) Платен годишен отпуск***

Групата 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.

***(iii) Планове с дефинирани доходи***

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

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата

**3. Значими счетоводни политики *(продължение)***

**(й) Доходи на персонала (продължение)**

***(iv) Краткосрочни доходи на наети лица***

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

Групата признава като задължение недисконтираната сума на очакваните разходи, свързани с годишния отпуск, които се очаква да бъдат платени в замяна на услугите на служителите за завършения период.

**(к) Провизии**

Провизията се начислява в случаите, когато Групата има правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития и е вероятно погасяването на задължението да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци на база лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението.

**(л) Приходи**

Съгласно изискванията на МСФО 15, Дружеството признава приход от продажби на нови автомобили и резервни части, когато клиентът получи контрол върху автомобилите и резервните части. Дружеството признава приходи по тези договори до степента, до която е вероятно, че няма да възникне значително намаление в размера на признатите до момента кумулативни приходи.

**(м) Финансови приходи и разходи**

Финансовите приходи и разходи на Групата включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- приход от дивиденти;

валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви;

Лихвени приходи или разходи се признават, използвайки метода на ефективния лихвен процент. Приход от дивидент се признава в печалбата или загубата на датата, на която е установено правото на Групата да получи плащане. При изчисляване на прихода и разхода за лихви се прилага ефективния лихвен процент към брутната балансова стойност на актива (когато актива не е с кредитна обезценка) или към амортизираната стойност на задължението. За финансови активи, обаче, които не са закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка, но впоследствие са станали финансови активи с кредитна обезценка, прихода от лихви се изчислява чрез прилагане на ефектичния лихвен процент към амортизираната стойност на финансовия актив. Ако кредитният риск по финансовия инструмент се подобрява, така че финансовият актив вече не е с кредитна обезценка, тогава изчислението на прихода за лихви се прави отново на брутна база.

**3. Значими счетоводни политики *(продължение)***

**(н) Данък върху печалбата**

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

***Текущи данъци върху печалбата***

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Сумата на текущото данъчно задължение или вземане е най-добрата оценка на сумата на данъка, който се очаква да бъде платен или получен, който отразява несигурностите във връзка с данъка върху дохода.

Текущи данъчни активи или пасиви се нетират само, в случай че определени критерии са изпълнени.

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2019 г. е 10% (2018 г.: 10%).

***Отсрочен данък***

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати в финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;

разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и

облагаеми временни разлики възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има законово право за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Бъдещите облагаеми печалби се определят на база на реализирането на съответните облагаеми временни разлики. Ако размерът на облагаемите временни разлики е недостатъчен, за да се признае изцяло отсрочения данъчен актив, се вземат предвид бъдещите облагаеми печалби, коригирани за реализирането на съществуващи временни разлики, въз основа на бизнес плановете на отделните дъщерни дружества в Групата.

Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Групата взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Групата смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Групата да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(о) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени**

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2019 г. и не са били приложени при изготвянето на този консолидиран финансов отчет. Групата планира да приложи тези промени, когато те влязат в сила.

***Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК***

***(а) Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки***

Измененията влизат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2020 г. и изискването е да бъдат приложени проспективно. Допустимо е и по-ранно прилагане. Измененията разясняват и уеднаквяват определението за „съществен“ и дават насоки с цел подобряване на последователността при прилагането на концепцията, когато същата се използва в МСФО.
Групата не очаква измененията да имат съществен ефект върху консолидирания финансов отчет в периода на първоначално прилагане.

**(б) Изменения в МСФО 9 *Финансови инструменти*, МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценяване* и МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване***

Измененията влизат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2020 г., като са задължителни и се прилагат по отношение на всички хеджиращи взаимоотношения, които са директно повлияни от несигурността, свързана с реформата на междубанковия лихвен процент. Измененията предвиждат временно освобождаване от прилагане на специфичните изисквания по отношение на хеджиране към хеджиращите взаимоотношения и като резултат водят до това, реформата на междубанковия лихвен процент като цяло да не доведе до преустановяване на отчитането на хеджиране. Основните облекченията, предвидени в измененията са свързани с:

- изискване за „много вероятно“
- компоненти на риска
- проспективни оценки
- ретроспективен тест за ефективност ( за МСС 39)
- рециклиране на резерва от хедж на паричните потоци.

Групата не очаква измененията да имат съществен ефект върху консолидирания финансов отчет в периода на първоначално прилагане.

**(в) Промени в референциите към Концептуалната рамка в МСФО**

Измененията влизат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2020 г.

***Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК***

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или 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 ЕК и съответно не са взети предвид при изготвянето на този консолидиран финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

***(а) МСФО 17 Застрахователни договори***

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като се позволява и по-ранното му прилагане. Групата очаква, че стандарта няма да има съществен ефект върху представянето в консолидирания финансов отчет на Групата в периода на първоначално прилагане, тъй като Групата не издава застрахователни или презастрахователни договори, не държи презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнителни негарантирани доходи.

**(б) Други изменения**

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата.

*- Промени в МСФО 10 и МСС 28 Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие*
*- Промени в МСФО 3 Бизнес комбинации*
*- Промени в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи.*

## 4. Приходи

### А. Категории приходи

Групата генерира приходи основно от продажбата на нови и употребявани автомобили и приходи от продажба на резервни части, както и приходи от продажби на услуги – сревизна дейност (виж Бележка 2.1 (А)).

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Приходи по договори с клиенти | 166,627 | 158,515 |
| Други приходи от продажба на услуги | 18,873 | 16,880 |
| **Общо** | **185,500** | **175,395** |

### Б. Разбивка на приходите по договори с клиенти

В следващата таблица приходите от договори с клиенти се разбиват по основни линии на приходи от продажби на нови и употребявани автомобили и приходи от продажба на резервни части.

Приходите по договори с клиенти за тези продукти и услуги се признават към определен момент от времето.

Всички приходи по договри с клиенти се реализирани основно на географски пазар България. Приходите на Дружеството по договори с клиенти са както следва:

**Приходи по договори с клиенти**

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Нови автомобили – продажби на финансов лизинг | 35,725 | 36,143 |
| Нови автомобили – директни продажби | 60,046 | 66,194 |
| Употребявани автомобили | 39,130 | 26,600 |
| Резервни части | 24,303 | 22,646 |
| Приходи от сервизна дейност | 7,423 | 6,932 |
| **Общо** | **166,627** | **158,515** |

Следващата таблица предоставя информация за вземанията, активите и пасивите по договори с клиенти.

| *В хиляди лева* | **31 декември 2019** | **1 януари 2018** |
|---|---|---|
| Вземания, които са включени в „търговски и други вземания“ | 5,784 | 7,403 |
| Пасиви по договори | 2,130 | 4,240 |

Пасивите по договори с клиенти са свързани основно с получено авансово възнаграждение от клиенти.

**4. Приходи (продължение)**

**Г. Задължение за изпълнение и политики за признаване на приходи**
Приходът се оценява на база на възнаграждението, определено в договора с клиента. Групата признава приход, когато прехвърля контрола върху стоката или услугата към клиента.

Информация за естеството и времето на удоволетворяване за задълженията за изпълнение в договорите с клиенти, включително съществените условия за плащане и свързаните политики за признаване на приходи от продажба на автомобили и резервни части, както и приходите от сервизна дейност е представена в бел. 2.1.А. Промяна в значимите счетоводни политики.

| **Тип продукт/ услуга** | **Естество и времеви параметри на удоволетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане** | **Политики за признаване на приходи** |
|---|---|---|
| **Продажби на нови и употребявани автомобили и резервни части** | Клиентите получават контрол върху автомобилите и резервните части, когато същите се доставят на място и се приемат от клиентите, чрез подписването на приемо-предавателен протокол. Фактурите се издават в този момент. Фактурите са платими в рамките на 5 дни, освен ако не е договорено отложено плащане. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават продажбите.<br><br>Някои договори позволяват на клиента да върне стоката. Върнатите стоки се заменят само за нови стоки , в редки случаи се възстановяват платените суми.<br><br>Проявените дефекти на стоките се отстраняват по гаранции, съобразно предписанията на производител. | Съгласно изискванията на МСФО 15, Дружеството признава приход от продажби на нови и употребявани автомобили и резервни части, когато клиентът получи контрол върху автомобилите и резервните части.Групата признава приходи по тези договори до степента, до която е вероятно, че няма да възникне значително намаление в размера на признатите до момента кумулативни приходи.<br><br>В допълнение, възниква нов пасив, Пасиви по договори с клиенти на стойност съответстващ на стойността на получените аванси. |
| **Сервизна дейност** | Фактурите се издават в съответствие с договорните условия и са обичайно платими в деня на извършване на услугата, освен ако не е договорено отложено плащане или има договор за абонамент. | Приходите и разходите по предоставените услуги за сервизна дейност се признават в печалби и загуби към датата на приключване услугата. |

## 4. Приходи (продължение)

***Други приходи от продажба на услуги:***

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Приходи от оперативен лизинг на автомобили | 16,590 | 15,228 |
| Приходи от наем на автомобили - рент а кар | 2,283 | 1,652 |
| **Общо** | **18,873** | **16,880** |

## 5. Други приходи от дейността, нетно

*В хиляди лева*

| | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Неустойки по договори за продажба на автомобили | 417 | 241 |
| Съпътстващи услуги по продажба на автомобили и префактурирани разходи | 352 | 232 |
| Продадени гаранции | 210 | 203 |
| Приходи от застрахователни обезщетения | 247 | 435 |
| Приходи от наеми на сгради, офис оборудване и служебни автомобили | 109 | 91 |
| Липси и излишъци от материални запаси, нетно | 70 | 46 |
| Продажба на дълготрайни активи | | |
| *Приходи от продажби на дълготрайни активи* | *20* | *4* |
| *Балансова стойност на дълготрайни активи* | *(14)* | *(3)* |
| Печалба от продажба на дълготрайни активи | 6 | 1 |
| *Приходи от продажби на спец.инстумент и серв. оборудване* | *31* | - |
| *Балансова стойност на спец.инстумент и серв.оборудване* | *(29)* | - |
| Печалба от продажба на спец.инстумент и серв.оборудване | 2 | - |
| Комисионни | 12 | 30 |
| Отписани задължения | 6 | 35 |
| Други | 853 | 392 |
| **Общо** | **2,284** | **1,706** |

## 6. Разходи за материали

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Гориво и резервни части за служебни автомобили | 392 | 343 |
| Канцеларски материали и консумативи | 93 | 251 |
| Рекламни материали | 292 | 267 |
| Работно и униформено облекло | 44 | 45 |
| Резервни части, вложени при ремонти | 401 | 339 |
| Гориво за транспортиране и предаване на нови автомобили | 255 | 250 |
| Спомагателни материали | 193 | 186 |
| Резервни части за машини и инструменти | 33 | 37 |
| Транзитни номера и подложки за автономера | 23 | 4 |
| Почистващи материали | 277 | 93 |
| Други | 141 | 206 |
| **Общо** | **2,144** | **2,021** |

## 7. Разходи за външни услуги

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Реклама и промоции | 4,195 | 4,079 |
| Застраховки | 3,455 | 2,995 |
| Комисиони за продажба на автомобили | 250 | 237 |
| Охрана | 948 | 869 |
| Ел. енергия, вода и отопление | 700 | 642 |
| Наем на помещения | 255 | 238 |
| Телекомуникации и куриерски услуги | 168 | 197 |
| Консултантски услуги | 332 | 207 |
| Ремонт и поддръжка на сгради и оборудване | 403 | 456 |
| Компютърни услуги | 193 | 214 |
| Транспорт на резервни части и автомобили | 352 | 368 |
| Данъци и такси свързани с моторни превозни средства | 585 | 783 |
| Данъци и такси върху недвижимо имущество | 306 | 300 |
| Наем на оборотни автомобили | 23 | - |
| Сервизно обслужване на автомобили отдадени на оперативен лизинг | 213 | 188 |
| Услуги при продажбата на автомобили (предпродажбен преглед, монтаж на аларми, измиване, технически прегледи и др.) | 765 | 1,080 |
| Такси за обслужване на текущи банкови сметки и преводи | 199 | 186 |
| Услуги от физически лица по граждански договори | 68 | 21 |
| Преводи | 32 | 52 |
| Обучение на персонала | 200 | 30 |
| Други услуги | 918 | 449 |
| **Общо** | **14,560** | **13,591** |

В *Други* са включени разходи за абонаменти за вестници и списания, абонаментна такса за трудова медицина, членски внос, отпечатване на фирмени визитки и други.

## 8. Разходи за персонала

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Текущи възнаграждения | 15,617 | 14,342 |
| Вноски по социалното осигуряване | 2,506 | 2,167 |
| Начисления за възнаграждения за неползван платен отпуск | 109 | 28 |
| Начисления за ДОО за неползван платен отпуск | 17 | 6 |
| Разходи, свързани с планове за дефинирани доходи | 89 | 107 |
| **Общо** | **18,338** | **16,650** |

Към 31 декември 2019 г. средно-списъчният брой на персонала в Групата е 494 работници и служители (31 декември 2018 г.: 470).

## 9. Отчетна стойност на продадените стоки

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Нови автомобили | 82,064 | 85,826 |
| Употребявани автомобили | 33,702 | 23,896 |
| Резервни части | 15,676 | 14,051 |
| **Общо** | **131,442** | **123,773** |

## 10. Други разходи за дейността

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Обезценка на търговски вземания, нетно | - | 2 |
| Отписване на търговски вземания | 17 | 11 |
| Обезценка на автомобили до нетна реализируема стойност, нетно | 119 | 25 |
| Обезценка на резервни части до нетна реализируема стойност, нетно | - | - |
| Командировки | 343 | 431 |
| Корекция данъчен кредит | 70 | 91 |
| Представителни мероприятия | 217 | 332 |
| Неустойки по договори | 75 | 69 |
| Дарения | 54 | 13 |
| Еднократни данъци по ЗКПО | 22 | 36 |
| Брак на резервни части | 21 | 43 |
| Други | 94 | 101 |
| **Общо** | **1,032** | **1,154** |

## 11. Финансови приходи и разходи

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| ***Финансови приходи*** | | |
| Приходи от лихви по финансов лизинг | 5,084 | 5,228 |
| Лихви от клиенти за просрочие | 65 | 95 |
| Административни такси за обслужване на договори за финансов лизинг | 366 | 394 |
| **Общо финансови приходи** | **5,515** | **5,717** |

| ***Финансови разходи*** | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Ефективна лихва по банкови заеми | (3,231) | (3,654) |
| Други финансови разходи | (862) | (833) |
| **Общо финансови разходи** | **(4,093)** | **(4,487)** |

## 12. Разходи за данъци

***Данъци, признати в печалби и загуби***

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Текущ данък за годината | (589) | (589) |
| Възникване и обратно проявление на временни разлики | 153 | (14) |
| **Общо разходи за данъци признати в печалби и загуби** | **(436)** | **(603)** |

***Данъци, признати в Друг Всеобхватен Доход (ДВД)***

| *В хиляди лева* | **2019** | | | **2018** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Преди данъци** | **Данъчен (разход) приход** | **Нетно от данъци** | **Преди данъци** | **Данъчен (разход) приход** | **Нетно от данъци** |
| Актюерска загуба | 192 | - | 192 | (208) | - | (208) |
| Друг всеобхватен доход за годината | **192** | **-** | **192** | **(208)** | **-** | **(208)** |

***Обяснение на ефективната данъчна ставка***

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Печалба преди данъци | 4,223 | 5,842 |
| Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка 10% | 422 | 584 |
| Непризнати разходи за данъчни цели- постоянни разлики | 14 | 18 |
| Други | - | 1 |
| Ефективната данъчна ставка – 10% (2018: 10.32%) | **436** | **603** |

Съответните данъчни периоди на Групата могат да бъдат обект на проверка от Данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Групата не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област. Последната данъчна проверка на Дружеството майка за корпоративно подоходно облагане е направена през 2019 г. за 2017 г.

## 13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

| *В хиляди лева* | Земи и сгради | Съоръжения, машини и оборудване | Транспортни средства | Други | В процес на изграждане | Общо |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Отчетна стойност** | | | | | | |
| Баланс към 1 януари 2018 г. | 36,910 | 16,215 | 62,468 | 1,804 | 7,437 | 124,834 |
| Директно придобити активи | 1 | 420 | 32,180 | 103 | 14,984 | 47,688 |
| Отписани активи | - | (101) | (25,370) | (78) | - | (25,549) |
| Трансфери | 12,596 | 2,534 | - | 311 | (15,441) | - |
| **Баланс към 31 декември 2018 г.** | **49,507** | **19,068** | **69,278** | **2,140** | **6,980** | **146,973** |
| | | | | | | |
| Баланс към 1 януари 2019 г. | 49,507 | 19,068 | 69,278 | 2,140 | 6,980 | 146,973 |
| Директно придобити активи | 2 | 553 | 32,088 | 25 | 12,825 | 45,493 |
| Отписани активи | - | (257) | (30,234) | (3) | - | (30,494) |
| Трансфери | 6,703 | 1,523 | - | 239 | (8,465) | - |
| **Баланс към 31 декември 2019 г.** | **56,212** | **20,887** | **71,132** | **2,401** | **11,340** | **161,972** |
| | | | | | | |
| **Амортизация и загуби от обезценки** | | | | | | |
| Баланс към 1 януари 2018 г. | 11,389 | 12,624 | 19,388 | 1,471 | - | 44,872 |
| Амортизация за годината | 1,092 | 922 | 13,078 | 93 | - | 15,185 |
| Амортизация на отписаните активи | - | (98) | (14,582) | (67) | - | (14,747) |
| **Баланс към 31 декември 2018 г.** | **12,481** | **13,448** | **17,884** | **1,497** | **-** | **45,310** |
| | | | | | | |
| Баланс към 1 януари 2019 г. | 12,481 | 13,448 | 17,884 | 1,497 | - | 45,310 |
| Амортизация за годината | 1,604 | 1,128 | 14,400 | 146 | - | 17,278 |
| Амортизация на отписаните активи | - | (242) | (13,253) | (2) | - | (13,497) |
| **Баланс към 31 декември 2019 г.** | **14,085** | **14,334** | **19,031** | **1,640** | **-** | **49,090** |
| | | | | | | |
| **Балансова стойност** | | | | | | |
| Към 1 януари 2018 г. | 25,521 | 3,591 | 43,080 | 334 | 7,437 | 79,963 |
| Към 31 декември 2018 г. | 37,026 | 5,620 | 51,394 | 643 | 6,980 | 101,662 |
| Към 31 декември 2019 г. | **42,126** | **6,553** | **52,101** | **760** | **11,340** | **112,881** |

Имотите на дружествата към 31 декември 2019 г. включват: земи на стойност 13,196 хил.лв (2018: 13,194 хил.лв) и сгради на стойност 28,930 хил.лв (2018: 23,832 хил.лв.).

Активите в процес на изграждане на земи и сгради към 31 декември 2019 г. на стойност 11,340 хил лв. (31 декември 2018 г.: 6,980 хил.лв) включват разходи за извършени проектни и строително-монтажни работи с свързани главно със строежа на нова административна сграда в Търговско-сервизен комплекс (ТСК) – Люлин, изграждането на нов ТСК в София - Волво и Пловдив и изграждането на автомивка в ТСК Младост-София в размер на 9,815 хил. лв., за ново оборудване в ТСК-Пловдив и разходи за придобиване на машини, съоръжения и стопански инвентар с балансова стойност към 31.12.2019 г. в размер на 1,525 хил. лв. (31 декември 2018 г.: няма)

Транспортните средства включват автомобили, предоставяни на оперативен лизинг - дългосрочен и краткосрочен (рент-а-кар) и служебни автомобили с балансова стойност от 52,101 хил.лв. (31 декември 2018 г.: 51,394 хил. лв.).

**13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)**

Отчетът на Групата към 31 декември 2019 г. включва земи, сгради, машини, транспортни средства и оборудване, за които са учредени следните залози:

- Залог на транспортни средства – 52,101 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 51,394 хил. лв.);
- Залог на машини, оборудване и други дълготрайни активи 7,314 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 6,263 хил. лв.).
- На 08.02.2019 г. е учредена договорна ипотека върху недвижими имоти с балансова стойност към 31 декември 2019г. в размер на 2,757 хил лв, собственост на „Мото-Пфое“ ЕООД в полза на Синдикат от Банки по предоставения кредит по Договор от 28.05.2018 г. обезпечаваща вземането на коя да е непогасена сума до 12 000 000 Евро.

Към 31 декември 2019. г. е направен преглед на оценките на имотите, машините, съоръженията и оборудването от ръководството и специалисти на Групата, за да се определи дали са настъпили условия за обезценка. В резултат на прегледа управлението на Групата е определила, че няма условия за обезценка на активите

**14. Нематериални активи**

Нематериалните активи на Групата с балансова стойност към 31.12.2019 г. 883 хил. лв. (31.12.2018 г – 909 хил. лв) включват софтуер и ERP система. Разходите за амортизация за 2019 г. са 127 хил.лв. (2018 - 95 хил.лв.).

**15. Инвестиционни имоти**

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| **Отчетна стойност** | | |
| Баланс към 1 януари | 239 | 239 |
| Придобити имоти | - | - |
| Трансфери Сливница | - | |
| Отписани имоти | - | - |
| **Баланс към 31 декември** | **239** | **239** |
| **Натрупана амортизация** | | |
| Баланс към 1 януари | (157) | (147) |
| Начислена амортизация за годината | (10) | (10) |
| **Баланс към 31 декември** | **(167)** | **(157)** |
| **Балансова стойност към 1 януари** | **82** | **92** |
| **Балансова стойност към 31 декември** | **72** | **82** |

Инвестиционните имоти към 31 декември 2019 г. включват банков офис.

Банковият офис, собственост на Дружеството-майка Мото-Пфое ЕООД е класифицирано като инвестиционен имот откакто се използва само за отдаване под наем, при условията на договор за наем с Уникредит Булбанк АД.

На база на извършен преглед към 31 декември 2019 г. Ръководството на Мото-Пфое ЕООД е определило, че няма условия за обезценка на инвестиционните имоти. Справедливата стойност на инвестиционните имоти към края на отчетния финансов период е 243 хил. лв. (31 декември 2018: 243 хил. лв.). Справедливата стойност на инвестиционните имоти от 243 хил. лв. е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване. (Виж бележка 2).

## 16. Отсрочени данъчни активи и пасиви

| *В хиляди лева* | Активи 2019 | Активи 2018 | Пасиви 2019 | Пасиви 2018 | Нетен размер 2019 | Нетен размер 2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Имоти, машини и оборудване | 1 | - | (1,026) | (987) | (1,025) | (987) |
| Вътрешногрупова печалба - Имоти, машини и оборудване | 52 | 116 | - | - | 52 | 116 |
| Търговски вземания | 85 | 124 | - | - | 85 | 124 |
| Материални запаси | 182 | 17 | - | - | 182 | 17 |
| Вътрешногрупова печалба – Материални запаси | 241 | 142 | - | - | 241 | 142 |
| Доходи на персонала | 168 | 138 | - | - | 168 | 138 |
| **Нетни данъчни активи/(пасиви)** | **729** | **537** | **(1,026)** | **(987)** | **(297)** | **(450)** |

Приложимата данъчна ставка за 2019 г. е 10%, определена със Закона за корпоративното подоходно облагане. (2018 – 10%).

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

| *В хиляди лева* | Баланс към 1 януари 2018 г. | Признати в: Печалби и загуби | Признати в: ДВД | Баланс към 31 декември 2018 г. |
|---|---|---|---|---|
| Имоти, машини и оборудване | (946) | (41) | - | (987) |
| Вътрешногрупова печалба - Имоти, машини и оборудване | 138 | (22) | - | 116 |
| Търговски вземания | 134 | (10) | - | 124 |
| Материални запаси | 20 | (3) | - | 17 |
| Вътрешногрупова печалба – Материални запаси | 77 | 65 | - | 142 |
| Доходи на персонала | 141 | (3) | - | 138 |
| | **(436)** | **14** | **-** | **(450)** |

| *В хиляди лева* | Баланс към 1 януари 2019 г. | Признати в: Печалби и загуби | Признати в: ДВД | Баланс към 31 декември 2019 г. |
|---|---|---|---|---|
| Имоти, машини и оборудване | (987) | (38) | - | (1025) |
| Вътрешногрупова печалба - Имоти, машини и оборудване | 116 | (64) | - | 52 |
| Търговски вземания | 124 | (39) | - | 85 |
| Материални запаси | 17 | 165 | - | 182 |
| Вътрешногрупова печалба – Материални запаси | 142 | 99 | - | 241 |
| Доходи на персонала | 138 | 30 | - | 168 |
| | **(450)** | **153** | **-** | **(297)** |

## 17. Други нетекущи активи

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Предплатена сума финансов риск | 972 | 1,049 |
| Други предплатени суми | 35 | 53 |
| **Общо** | **1,007** | **1,102** |

## 18. Материални запаси

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Стоки – автомобили | 60,686 | 63,320 |
| Материали – резервни части и спомагателни материали | 5,356 | 5,867 |
| Стоки – демонстрационни автомобили | 7,762 | 7,299 |
| Автомобили и резервни части, в процес на доставка | 3,764 | 4,080 |
| Разходи от поддоставчици по незавършени поръчки за ремонти | 2 | 3 |
| **Общо** | **77,570** | **80,569** |

***Наличните стоки – автомобили, са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние по:***

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Нетна реализируема стойност | 5,742 | 20,923 |
| Цена на придобиване | 54,944 | 42,397 |
| **Общо** | **60,686** | **63,320** |

***Движение на обезценката в наличните стоки-автомобили***

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Обезценка на стоки-автомобили в началото на периода | - | - |
| Обратното проявление на обезценка за периода | (781) | - |
| Обезценка за периода | 2,325 | - |
| Обезценка в края на периода | **1,544** | **-** |

***Наличните стоки – резервни части и материали, са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние по:***

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Нетна реализируема стойност | 130 | - |
| Цена на придобиване (себестойност) | 5,226 | 5,867 |
| **Общо** | **5,356** | **5,867** |

***Движение на обезценката в наличните стоки-резервни части и материали***

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Обезценка на стоки-автомобили в началото на периода | 307 | 330 |
| Обратното проявление на обезценка за периода | (52) | (23) |
| Обезценка за периода | 1 | - |
| Обезценка в края на периода | **256** | **307** |

***Наличните стоки – демонстрационни автомобили, са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние по:***

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Нетна реализируема стойност | 7,762 | 7,299 |
| Цена на придобиване | - | - |
| **Общо** | **7,762** | **7,299** |

## 18. Материални запаси (продължение)

Към 31.12.2019 г. има учредени залози върху материални запаси като обезпечение по ползван банков кредит. Учредените тежести на материални запаси са на стойност, както следва:

- автомобили 60,686 хил.лв. (2018: 63,320 хил.лв.)
- резервни части – 5,356 хил.лв. (2018: 5,867 хил.лв.)
- демонстрационни автомобили –7,762 хил.лв. (2018: 7,299 хил.лв.)
- Автомобили и резервни части, в процес на доставка – 3,764 хил.лв. (2018: 4,080 хил.лв.).

## 19. Търговски и други вземания

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Вземания от клиенти | 6,127 | 7,976 |
| Обезценка на несъбираеми вземания | (343) | (573) |
| **Общо** | **5,784** | **7,403** |
| *В това число* | | |
| нетекущи | - | - |
| текущи | 5,784 | 7,403 |

Вземанията от клиенти по своя характер са, както следва:

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Съпътстващи вземания по договори за финансов лизинг | 862 | 934 |
| Вземания за извършени сервизни ремонти и по щети | 3,461 | 3,189 |
| Вземания по директни продажби на автомобили | 163 | 1,373 |
| Вземания по оперативен лизинг | 1,064 | 1,454 |
| Вземания по рент-а-кар | 143 | 194 |
| Други вземания | 92 | 259 |
| **Общо** | **5,784** | **7,403** |

## 20. Нетна инвестиция във финансов лизинг

Нетната инвестиция във финансов лизинг, отразена в отчета за финансовото състояние е в размер на 92,799 хил.лв., представена е нетно от лихвите за бъдещи периоди, и е, както следва:

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Брутна инвестиция във финансов лизинг | 102,693 | 94,129 |
| Нереализиран финансов приход | (9,874) | (9,827) |
| Нетни минимални лизингови плащания | 92,819 | 84,302 |
| Обезценка | (20) | (33) |
| **Общо** | **92,799** | **84,269** |

Към 31.12.2019 г. сключените договори за финансовообвързан лизинг са 5,727 бр. (31 декември 2018 г:- 4,573). Усреднеият лихвен процент, с който се олихвяват минималните лизингови плащания по договорите за финансовообвързан лизинг, е в размер на 7,5% (31 декември 2018 г.: 7,5%).

**20. Вземания по финансов лизинг(продължение)**

Минималните лизингови плащания по финансовия лизинг са, както следва:

**Финансови лизинги, съгласно МСФО 16**

| *В хиляди лева* | **2019** |
|---|---|
| По-малко от една година | 34,807 |
| Между една и две години | 45,683 |
| Между две и три години | 19,152 |
| Между три и четири години | 2,151 |
| Между четири и пет години | 784 |
| Повече от пет години | 116 |
| Обезценка на несъбираеми вземания | (20) |
| Общо недисконтирани лизингови вземания | **102,673** |
| Непризнат финансов приход | **(9,874)** |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | **92,799** |

**Финансови лизинги, съгласно МСС 17**

| *В хиляди лева* | **2018** |
|---|---|
| *Срок* | |
| До една година | 30,094 |
| Над една година до пет години | 64,035 |
| Обезценка на несъбираеми вземания | (33) |
| | **94,096** |
| Бъдещ финансов приход по финансов лизинг | (9,827) |
| **Сегашна стойност на вземанията по финансов лизинг** | **84,269** |

Негарантираната остатъчна стойност на вземания по сключени договори за финансов лизинг с опция за прехвърляне на собствеността към 31 декември 2019 г. е в размер на 17,918 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 20,105 хил. лв.).

Плащанията на дължимите от клиентите суми се извършват на база погасителния план и в срока, определен във всяка отделна поръчка към договора за финансовообвързан лизинг. Прилаганият от Групата обичаен среден кредитен период във връзка с плащанията от клиенти по договори за финансовообвързан лизинг е до 30 дни. След този срок Групата начислява неустойка за закъснение в размер на 0,5-1% на ден върху дължимите, но неплатени суми по договора за финансовообвързан лизинг.

Събираемостта на вземанията от клиенти по финансов лизинг в преобладаващата си част е гарантирана поради факта, че за тях са сключени застрахователни полици „Финансов риск" основно с три застрахователни компании, които се ползват с висока репутация. Допълнителна необходимост от обезценка на вземания от клиенти по финансов лизинг може да възникне и при непогасени от страна на лизингополучателите вземания във връзка със заплатени от Групата съпътстващи суми, дължими от лизингополучателите съгласно договорите за финансовообвързан лизинг (застраховки, данъци, такси), и които не се покриват от застраховката „Финансов риск".

Към 31 декември 2019 г. върху посочените в консолидирания отчет за финансовото състояние на Групата вземания от клиенти по финансов лизинг – 92,799 хил. лв, е учреден залог като обезпечение по договор за кредит (31 декември 2018 г.: 84,269 хил. лв.).

За просрочените вземания по финансов лизинг с непогасени месечни вноски за повече от 6 месеца е направен преглед за обезценка на съответните вземания и за тези, за които е преценено, че няма да бъдат събрани е начислена обезценка. Вземанията по финансов лизинг са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние нетно от начислената обезценка.

## 20 Нетна инвестиция във финансов лизинг (продължение)

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Непросрочени | 91,450 | 84,068 |
| Просрочени | 1,369 | 234 |
| Обезценка на просрочените вземания | (20) | (33) |
| **Общо** | **92,799** | **84,269** |

## 21. Данъци за възстановяване

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Надвнесен корпоративен данък | 112 | 252 |
| ДДС | 925 | 1,023 |
| **Общо** | **1,037** | **1,275** |

## 22. Други текущи активи

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Вземания за получени отстъпки по доставка на стоки | 732 | 1,977 |
| Предплатени застраховки | 1,401 | 1,359 |
| Предплатени застраховки финансов риск | 489 | 588 |
| Предплатени суми за реклама | 179 | 107 |
| Аванси за доставка на стоки и услуги | 1,716 | 1,155 |
| Активи, предназначени за продажба на регионалните електроснабдителни дружества | 885 | 885 |
| Съдебни и присъдени вземания | 519 | 571 |
| *Обезценка на съдебни и присъдени вземания* | *(431)* | *(435)* |
| Продуктова такса | 78 | 106 |
| Депозити за търгове | 4 | 20 |
| Вземания по рекламации по доставки на резервни части | 30 | 32 |
| Предплатено работно облекло | 20 | 4 |
| Предплатени абонаменти | 119 | - |
| Други вземания | 399 | 263 |
| *Обезценка на други вземания* | **-** | - |
| **Общо** | **6,140** | **6,632** |

Вземанията за получени отстъпки представляват вземания от заводите-производители на автмобили и резервни части Форд и Волво за предоставени от тях отстъпки към заводските цени на стоките във връзка с изпълнени планове за продажба на продуктите от съответната марка през отчетния период.

Активите, предназначени за продажба на регионалните електроснабдителни дружества са два трафопоста, изградени в гр. Аксаково на стойност 97 хил. лв. и гр. София, община Враждебна на стойност 788 хил. лв., представени по историческа цена. Процедурата по продажбата на актива в община Враждебна ще може да бъде стартирана веднага след получаване на акт 16 през 2020 г.

Вземанията от застрахователи включват вземания по откраднати автомобили или тотални щети по автомобили.

**22. Други текущи активи (продължение)**

Предплатените суми за реклама, наем, абонаменти, застраховки, винетни такси, лихви и банкови такси ще бъдат признати като текущи разходи през следващите 12 месеца на равни месечни части.

В позицията *"Други"* са включени фактурирани на дружествата от Групата доставки, за които се очакват кредитни известия, и други нетърговски вземания, които ще бъдат префактурирани на трети контрагенти и начислени лихви по срочни депозити.

Групата прилага възприетия по отношение на всички вземания подход: вземания, които не са събрани в продължение на две години, се третират като несъбираеми и се обезценяват изцяло.

**23. Пари и парични еквиваленти**

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Разплащателни сметки | 12,466 | 4,866 |
| Парични средства в каса | 57 | 43 |
| **Общо** | **12,523** | **4,909** |

Паричните средства в разплащателни сметки и в срочните депозити на трите дружества са заложени съгласно Договора за синдикират заем.

**24. Собствен капитал**

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Основен капитал | 1,547 | 1,547 |
| Допълнителни резерви | 3,372 | 3,372 |
| Неразпределена печалба | 77,132 | 73,154 |
| **Общо** | **82,051** | **78,073** |

***Основен капитал***

Към 31.12.2019 г. регистрираният дружествен капитал на Дружеството-майка Мото-Пфое ЕООД възлиза на 1,547,000 лева, разпределен в 15,474 дяла с номинална стойност 100 лв. всеки. Дяловете са 100% собственост на Сумитомо корпорейшън, Япония**.**

***Допълнителните резерви*** са формирани от разпределение на реализирана печалба от минали години, по решение на едноличния собственик на Групата.

**25. Банкови заеми**

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Дългосрочен синдикиран банков заем, в т.ч. | 196,222 | 173,153 |
| *дългосрочна част* | *162,857* | *132,247* |
| *краткосрочна част* | *33,365* | *40,906* |
| Краткосрочен договор за кредит – Форд Кредит Банк | 1,435 | 6,584 |
| **Общо** | **197,657** | **179,737** |

Всички получени банкови кредити са в евро.
Видове кредити - според кредитните институции, по амортизируема и номинална стойност:

**25. Банкови заеми (продължение)**

| *В хиляди лева* | **31.12.2019** | **31.12.2019** | **31.12.2018** | **31.12.2018** |
|---|---|---|---|---|
| | Номинална стойност | Амортизируема стойност | Номинална стойност | Амортизируема стойност |
| Кредити от местни институции | 196,887 | 196,222 | 174,237 | 173,153 |
| Кредити от чуждестранни институции | 1,435 | 1,435 | 6,584 | 6,584 |
| **Общо** | **198,322** | **197,657** | **180,821** | **179,737** |

***Синдикиран банков заем и кредитна линия***

През 2018 година Мото-Пфое ЕООД и неговите дъщерни дружества Мото-Пфое БГ ЕООД и Мото-Пфое Лизинг ЕООД изплащат дължимите суми по синдикиран банков заем от 03.06.2015 г.

На 28.05.2018 година Мото-Пфое ЕООД и дъщерните му дружества Мото-Пфое БГ ЕООД и Мото-Пфое Лизинг ЕООД сключиха 5-годишен договор за заем в размер на 120,000,000 евро с група от банки (синдикиран заем).

Една част от заема (подлимит А) – в размер на 80,000,000 евро, който представлява дългосрочен заем, са усвоени изцяло и ще се погасяват от Мото-Пфое ЕООД (35,000,000 евро) и Мото-Пфое Лизинг ЕООД (45,000,000) на десет вноски в рамките на 5 години, като съгласно договора изплащането на заема започна през 2018 година: - 9 вноски по 1,750,000 евро (Мото-Пфое ЕООД) и 2,250,000 евро (Мото-Пфое Лизинг) всяка, а последната вноска по заема е в размер на 44,000,000 евро (за Мото-Пфое ЕООД: 19,250,000 и за Мото-Пфое Лизинг: 24,750,000 евро).

Останалата част от заема (подлимит Б) в размер на 40,000,000 евро представлява револювираща синдикирана кредитна линия със срок на усвояване и погасяване 5 години с крайна дата на падеж 28.05.2023г. Тя е предназначена за финансиране на текущата дейност на Мото-Пфое ЕООД и на дъщерните му дружества Мото-Пфое БГ ЕООД и Мото-Пфое Лизинг ЕООД. Подлимит Б на заема може да бъде увеличен със сума до 50,000,000 евро по всяко време в рамките на срока на заема след подаване на заявление на Агента от Мото-Пфое ЕООД (опция "акордеон"), което следва да бъде пегледано и одобрено от банките участващи в синдиката. В рамките на подлимит Б е предвидена отделна подчинена кредитна линия с лимит 10,000,000 евро (Ancillary Facility) за издаване на необходими в дейността на трите дружества банкови гаранции, овърдрафти, акредитиви и т.н.

Unicredit Bank AG, London Branch е Агент по синдикирания банков заем. Уникредит Булбанк АД е агент по обезпеченията по синдикирания заем. Към 31.12.2019 г. Банките, които участват в синдиката, са: Уникредит Булбанк АД, БНП Париба С.А. – клон София, Експресбанк АД, ING BANK N.V – Sofia Branch, Обединена Българска Банка АД и Райфайзенбанк (България) ЕАД

Обезпечението по Договора за синдикиран банков заем от 28.05.2018 г. е залог на следните активи, собственост на Мото-Пфое ЕООД, Мото-Пфое БГ ЕООД и Мото-Пфое Лизинг ЕООД:

- парични средства в банкови сметки;

- вземания от клиенти по договори за финансовообвързан лизинг;

- материални запаси;
- дълготрайни материални активи.

**25. Банкови заеми (продължение)**

На 08.02.2019 г. е учредена договорна ипотека върху недвижими имоти на пазарна стойност 16,738,000 евро, собственост на „Мото-Пфое“ ЕООД в полза на Синдикат от Банки по предоставения кредит по Договор от 28.05.2018 г. обезпечаваща вземането на коя да е непогасена сума до 12 000 000 Евро.

Към 31.12.2019 г. Мото-Пфое ЕООД е обезпечило договора за синдикиран банков заем, със залог върху следните свои активи:

*В хиляди лева*

| | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Парични средства в банкови сметки | 12,466 | 4,866 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | 92,799 | 84,269 |
| Материални запаси | 77,570 | 80,566 |
| Дълготрайни материални активи (без земи и сгради) | 59,415 | 57,656 |
| Ипотека върху недвижими имоти | 2,757 | - |
| **Общо** | **245,007** | **227,357** |

Средствата по подлимит А (45,000,000 евро) са усвоени изцяло от Мото-Пфое Лизинг ЕООД и Средствата по подлимит А (35,000,000 евро) са усвоени изцяло от Мото-Пфое ЕООД през 2018 г.,като с тях е рефинансиран остатъка от задълженията на Дружеството по синдикиран банков заем,отпуснати по сключен договор от 03.06.2015 г.

Към 31.12.19 Мото-Пфое Лизинг ЕООД е усвоило суми по подлимит Б в размер на 20,500,000 евро.

Към 31.12.2019 Мото-Пфое БГ ЕООД е усвоило суми по подлимит Б в размер на 9,000,000 евро.

Към 31 декември 2019 Мото-Пфое ЕООД е усвоило суми по подлимит Б в размер на 3,000,000 евро и в рамките на подчинената кредитна линия (AncillaryFacility) фирмите от Групата са сключили договори с БНП Париба С.А. – клон София, за кредитна линия при издаване на банкови гаранции в размер до 700,000 евро.

Съгласно подписания Договор за синдикиран банков заем кредитополучателите – Мото-Пфое ЕООД, Мото-Пфое БГ ЕООД и Мото-Пфое Лизинг ЕООД имат задължение към края на всяко тримесечие да поддържат в определени граници следните показатели:

- консолидираната нетна стойност на материалните активи не трябва да бъде по-ниска от 26,000,000 евро;
- консолидираната нетна стойност на материалните активи не трябва да бъде под 26% от общата консолидирана сума на активите.

В края на всяко тримесечие дружествата са задължени да изготвят Сертификат за съответствие на финансовите показатели с параметрите, указани в договора.

Към 31 декември 2019 г. финансовите показатели, посочени по-горе, са изпълнение.

Допълнително, към края на всеки месец съотношението на общата стойност на лизинговите вноски в просрочие над 60 дни към общата стойност на всички лизингови вземания в Мото-Пфое ЕООД и Мото-Пфое Лизинг ЕООД не трябва да бъде повече от 2%, а нефактурираната част на вземанията по лизингови договори с вноски в просрочие над 60 дни не трябва да бъде повече от 15% от общите вземания. Нетната балансова стойност на автомобили отдадени при условията на оперативен лизинг, които имат просрочие над 60 дни/общата нетна балансова стойност на автомобили отдадени на оперативен лизинг, трябва да не надхвърля 15%.

Към 31 декември 2019 г. параметрите на описаните месечни показатели са спазени от Групата.

**25. Банкови заеми (продължение)**

***Кредитна линия с форд Кредит Банк за финансиране на доставката на нови автомобили и резервни части от марката Форд.***

Условията по Договор за кредит между Групата и Форд Кредит Банк за финансиране доставката на нови автомобили са запазени и за финансовата 2019 година. В отчета за паричния поток плащанията, касаещи финансиране доставката на нови автомобили са включени в парични потоци от оперативна дейност като плащания към доставчици, а лихвите по задължението към Форд Кредит е представено като част от финансовата дейност на Групата.

*Падежната структура на кредитите по остатъчен матуритет:*
*В хиляди лева, номинални стойности*

| | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Сума на дължимите вноски до 1 година | 35,010 | 39,803 |
| Сума на дължимите вноски от 1 до 3 години | 31,293 | 31,292 |
| Сума на дължимите вноски от 3 до 5 години | 132,019 | 108,642 |
| **Общо** | **198,322** | **179,737** |

Номиналните лихвени проценти по видове кредити:

| | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Дългосрочен синдикиран банков заем | 6-месечен EURIBOR +1.25% | 6- месечен EURIBOR +1.25% |
| Синдикирана банкова кредитна линия | 3- или 6-месечен EURIBOR +1.25% | 3- или 6-месечен EURIBOR +1.25% |
| Кредитната линия - Ford Credit | EURIBOR +4.242% | EURIBOR +4.242% |

**Равнение на движенията на пасиви към парични потоци произтичащи от финансовата дейност**

| *В хиляди лева* | **2019 Пасиви Други заеми и кредити** | **2018 Пасиви Други заеми и кредити** |
|---|---|---|
| **Баланс към 1 януари** | 173,153 | 148,195 |
| ***Промени в паричните потоци от финансова дейност*** | | |
| Постъпления от заеми и кредити | 38,138 | 189,716 |
| Плащания на разходи по сделките, свързани със заеми | (2,468) | (3,968) |
| Изплатени заеми | (15,646) | (163,312) |
| **Общо промени в паричните потоци за финансовата дейност** | 20,024 | 22,436 |
| ***Други промени*** | (1) | (16) |
| **Промени обвързани с пасива** | | |
| Разходи за лихви | 2,393 | 2,245 |
| Капитализирани разходи по заеми | 312 | 119 |
| Разходи за такса ангажимент | 375 | 351 |
| Други движения | (34) | (177) |
| **Общо други промени обвързани с пасива** | 3,046 | 2,538 |
| **Баланс към 31 декември** | **196,222** | **173,153** |

## 26. Други нетекущи пасиви

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Задължения към клиенти за внесени гаранции по договори за оперативен лизинг | 2,515 | 3,075 |
| Предплатени такси от клиенти за обслужване на договори за оперативен лизинг | 21 | 8 |
| **Общо** | **2,536** | **3,083** |

***Задължения към клиенти за внесени гаранции по договори за оперативен лизинг***

Групата отчита като задължения (текущи и нетекущи) паричните гаранции, внесени от клиентите по силата на сключени договори за оперативен лизинг. Гаранциите следва да бъдат възстановени след изтичането на уговорения срок на оперативния лизинг на автомобилите и след изпълнение на всички задължения на лизингополучателя по сключения договор. Паричните гаранции са безлихвени и в лева.

## 27. Доходи на наети лица

***Дългосрочни планове с дефинирани доходи след напускане***

В съответствие с изискванията на Кодекса на Труда (КТ) в България. 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 служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. За целите на оценка на сумата за дългосрочно задължение към персонала, Групата е наела сертифициран актюер. На базата на актюерски доклад Групата признава задължение по планове с дефинирани доходи в размер на 677 хил. лв. към 31 декември 2019 г. (31 декември 2018 г.: 822 хил. лв).

Движението в задължението на Групата за плащания по планове с дефинирани доходи след напускане, признато в индивидуалния отчет за финансовото състояние е както следва:

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| **Задължение признато на 1 януари** | 822 | 555 |
| Изменение на задължението включено в отчета за доходите за периода признати в печалби и загуби | 89 | 107 |
| Плащания през периода | (42) | (48) |
| Актюерска загуба за периода признати в друг всеобхватен доход | (192) | 208 |
| *опита и действителността* | *32* | *7* |
| *промени в демографски предположения* | *1* | *-* |
| *промени във финансови предположения* | *(225)* | *201* |
| **Задължение признато на 31 декември** | **677** | **822** |

Начисленията за дългосрочни задължения към персонала при пенсиониране включват:

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Разход за текущ стаж | 99 | 9 |
| Разход за лихви | 9 | 67 |
| Нетна актюерска загуба за периода | (19) | 31 |
| **Общо признати в печалби и загуби** | **89** | **107** |

## 27. Доходи на наети лица

При определяне на сегашната стойност към 31 декември 2019 г. са направени следните актюерски предположения:

- смъртност – по таблицата за смъртност на НСИ, за общата смъртност на населението на България за периода 2016 г. - 2018 г.;
- темп на текучество – между 0 % до 10 %, в зависимост от пет обособени възрастови групи (2018 г.: от 0 до 10% в пет обособени възрастови групи);
- дисконтов фактор - използвана е норма на база ефективен годишен лихвен процент 0.6% (2018: 1%) . Той се основава на доходността на емисиите дългосрочни ДЦК (с 10 годишен матуритет). Като се има предвид, че средният срок до пенсиониране е по-дълъг от 10 години, дисконтовата норма е определена чрез екстраполация
- предположението за бъдещото ниво на работните заплати се базира на предоставената информация от ръководството на Групата и е, както следва: увеличение с 2% за следващите години спрямо предходния отчетен период до 2023 г., от 2024 г. и всяка следваща година 2% увеличение спрямо предходния отчетен период.

## 28. Търговски и други задължения

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Задължения към доставчици | 18,593 | 17,852 |
| **Общо** | **18,593** | **17,852** |
| *В това число нетекущи* | | |
| текущи | 18,593 | 17,852 |

Задълженията към доставчици - в размер на 18,593 хил. лв. (31.12.2018 г: 17,582 хил. лв.), са с възраст до 1 месец. Те са възникнали по повод доставки на стоки и услуги, свързани с обичайната дейност на Групата, и са безлихвени.

Обичайният кредитен период на дружествата от Групата спрямо неговите доставчиците до 30 дни. Не се начисляват лихви от доставчици, тъй като задълженията се погасяват своевременно. В Дружествата не съществува практика да бъдат предоставяни обезпечения във връзка с търговски задължения.

### 28а. Пасиви по договори с клиенти

Пасивите по договори с клиенти са свързани основно с получено авансово възнаграждение от клиенти в размер на 2,130 хил.лв (31 Декември 2018: 4,240 хил.лв).

## 29. Задължения към персонал и осигурители

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Задължения към персонала | 1,918 | 1,697 |
| Задължение към социално осигуряване | 511 | 436 |
| **Общо** | **2,429** | **2,133** |

## 30. Задължения за данъци

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| ДДС за внасяне | 2,220 | 1,263 |
| Данъци върху доходите на персонала | 226 | 359 |
| Данъци при източника | 42 | 44 |
| **Общо** | **2,488** | **1,666** |

## 31. Други текущи задължения

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Краткосрочната част от задълженията по гаранции за оперативен лизинг | 1,024 | 469 |
| Други | 90 | 291 |
| **Общо** | **1,114** | **760** |

Другите краткосрочни задължения изцяло са деноминирани в лева и са безлихвени.

## 32. Финансови инструменти

**Преглед**

Групата има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск;

Тази бележка представя информация за експозицията на Групата към всеки един от горните рискове, целите на Групата, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Групата.

***(i) Общи положения по управление на риска***

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състоянието на Групата. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на стоките и услугите на Групата и на привлечения от него заемен капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

Управлението на риска в Групата се осъществява текущо от управителите и финансовия директор съгласно политиката, определена от собственика. 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

***(ii) Кредитен риск***

Основните финансови активи на Групата са паричните средства (в брой и в банкови сметки), вземания от клиенти – (по финансов и оперативен лизинг, за сервизни услуги и резервни части), кредитни вземания и други краткосрочни вземания (виж информацията за валутния анализ на финансовите активи, по-горе).

Кредитен риск е основно рискът, при който контрагентите на Групата няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Последните са представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние в нетен размер, след приспадане на начислените обезценки по съмнителни и трудносъбираеми вземания. Такива обезценки са направени където и когато са били налице събития, идентифициращи загуби от несъбираемост съгласно предишен опит.

Групата има значителна концентрация на кредитен риск, най–вече по отношение на вземанията си по финансов и оперативен лизинг. Поради това са въведени специални процедури при сключване на договори за продажби на финансов и оперативен лизинг, както и за осигуряване събираемостта на лизинговите вноски. Също така преобладаващата част от вземанията по финансов лизинг допълнително са гарантирани чрез тяхното застраховане, основно в три големи застрахователя.

**32. Финансови инструменти (продължение)**

***(ii) Кредитен риск (продължение)***

Процедурите могат да се обобщят в следното:

- предварително проучване на Групата, желаещо да сключи договор за финансов или оперативен лизинг, по отношение на свързаност и задлъжнялост, проверка на задължителните регистрации – БУЛСТАТ и др.;
- първоначален преглед на счетоводните отчети на Групата;
- застраховка на преобладаващата част от вземанията по финансов лизинг;
- предоставяне от страна на бъдещите клиенти на съгласие за директен дебит за вноските по договори за финансов лизинг;
- изискване на по-висока първоначална вноска при сключване на договор и/или допълнителни гаранции

Събираемостта на вземанията се контролира от дирекция „Лизинг и вземания". При просрочие на повече от две лизингови вноски на клиентите се изпраща напомнително писмо, в което се посочва срок за плащане на дължимите вноски. Ако и този срок не бъде спазен, се изпраща второ напомнително писмо, с което клиентът бива уведомен, че договорът се прекратява и че дължи връщане на автомобила. Последната стъпка е завеждане на суброгационно писмо при застрахователя.

По отношение на другите отсрочени плащания (например: плащания по банков път за продадени резервни части и предоставени сервизни услуги) политиката на Групата е, че този вид разплащания се предлага само на клиенти, които имат дълга история и търговско сътрудничество с Групата, добро финансово състояние и липса на нарушения при спазването на кредитните условия. С основните клиенти и по-големите дружества има подписани договори или писмено разрешение от управителите на Групата за плащане по банков път, като приетият срок на разплащане е до 5 дни от датата на продажната фактура. Състоянието, времевата структура и своевременността на събираемостта на вземанията се контролират ежедневно от счетоводния отдел. При системно непогасяване на вземанията в срок продажбите с разплащане по банков път на тези клиенти се прекратяват, като предоставените от Групата сервизни услуги, както и продажбата на резервни части на тези клиенти се заплащат от тях само в брой. За останалата част от клиентите продажбите се извършват предимно в брой или с банкови карти.

Паричните средства на Групата са съсредоточени основно в няколко банки, които се ползват с висока репутация, обществено доверие и ликвидна стабилност. Постъпленията от клиенти са предимно в БНП Париба С.А. – клон София, УниКредит Булбанк, Сосиете Женерал Експресбанк, и др. Разплащанията към доставчици се извършват предимно от УниКредит Булбанк АД и БНП Париба С.А. – клон София.

Във връзка с управлението на кредитния риск, Ръководството на Групата е предприело следните действия:

- в дирекция „Лизинг и вземания" има обособено звено, което изцяло е ангажирано със събирането на вземанията;
- засилен е контролът върху по-стриктното прилагане на вътрешнофирмените процедури за разрешаване на плащанията по банков път, както и на отсрочени плащания от страна на клиентите в срокове, по-дълги от обичайните за съответния вид вземане;
- в процеса по събиране на вземанията активно са ангажирани и служители от всички структурни нива на фирмата, като тази задача е включена в кръга от цели на Групата с най-висок приоритет.

**32. Финансови инструменти (продължение)**

***(ii) Кредитен риск (продължение)***

Паричните средства на Групата са съсредоточени основно в няколко банки, които се ползват с висока репутация, обществено доверие и ликвидна стабилност. Техните рейтини са: Уникредит Булбанк АД – „ BBB“, БНП Париба С.А.-клон София – „A+“,Райфайзенбанк България ЕАД – „ BBB“, Експресбанк АД – „BB“, Обединена Българска Банка АД – „A“ на Fitch Ratings. Постъпленията от клиенти са предимно в БНП Париба С.А. – клон София, УниКредит Булбанк, Експресбанк АД и др. Разплащанията към доставчици се извършват предимно от УниКредит Булбанк АД и БНП Париба С.А. – клон София.

***Експозиция към кредитен риск***

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

| *В хиляди лева* | Бел. | **2019** | **2018** |
|---|---|---|---|
| Търговски и други вземания | 19 | 5,784 | 7,403 |
| Вземания от свързани лица | 35 | 55 | 6 |
| Други текущи вземания | 22 | 3,226 | 1,660 |
| Вземания по финансов лизинг | 20 | 92,799 | 84,269 |
| Пари и парични еквиваленти | 23 | 12,523 | 4,909 |
| | | **114,387** | **98,247** |

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания и вземания по финансов лизинг към отчетната дата по географски региони е, както следва:

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| В страната | 113,473 | 92,567 |
| Извън страната | 914 | 771 |
| **Общо** | **114,387** | **93,338** |

*Времева структура:*

Времевата структура на търговски вземания и други вземания към датата на отчета, които не са обезценени е както следва.

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Непросрочени | 3,303 | 5,243 |
| от 31 – 60 дни | 952 | 933 |
| От 61 – 90 дни | 462 | 305 |
| От 91 – 120 дни | 120 | 285 |
| От 120 – 720 дни | 922 | 600 |
| над 720 дни | 25 | 37 |
| **Общо** | **5,784** | **7,403** |

(Обезценки)/Възстановяване на обезценки на търговски, вземания по финансов лизинг и други вземания през годината са както следва:

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Обезценка на 1 януари | 1,041 | 1,113 |
| Разход за обезценка през годината | 176 | 114 |
| Реинтегрирана обезценка през годината | (63) | (109) |
| Отписана обезценка във връзка с отписване на вземания като несъбираеми | (360) | (77) |
| **Обезценка на 31декември** | **794** | **1,041** |

**32. Финансови инструменти (продължение)**

***(ii)*** **Кредитен риск (продължение)**

***Експозиция към кредитен риск (продължение)***

Обезценката се отнася за следните финансови активи

| | Бел. | **2019** | **2018** |
|---|---|---|---|
| *В хиляди лева* | | | |
| Търговски и други вземания | 19 | 343 | 573 |
| Вземания по финансов лизинг | 20 | | 33 |
| Съдебни и присъдени вземания | 22 | 431 | 435 |
| Други вземания | 22 | 20 | - |
| **Обезценка на 31 декември** | | **794** | **1,041** |

Времевата структура на вземанията по финансов лизинг към датата на отчета, които не са обезценени е както следва.

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Непросрочени | 92,138 | 83,771 |
| от 31 – 60 дни | 268 | 230 |
| От 61 – 90 дни | 126 | 119 |
| От 91 – 120 дни | 100 | 63 |
| От 120 – 720 дни | 166 | 86 |
| над 720 дни | 1 | - |
| **Общо** | **92,799** | **84,269** |

## 32. Финансови инструменти (продължение)

### *(iii) Ликвиден риск*

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Групата 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, включително чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Групата.

Мото-Пфое ЕООД и неговите дъщерни дружества Мото-Пфое БГ ЕООД и Мото-Пфое Лизинг ЕООД са сключили договор за оборотен капитал (синдикирана кредитна линия) с група банки с цел финансиране на оперативната дейност. Сумата на кредитния лимит към 31 декември 2019, които Групата може да използва за дейността си е 78,233 хил. лв. представляващ револвираща синдикирана кредитна линия със срок на усвояване и погасяване 5 години с крайна дата на падеж 28.05.2023 г. (виж Бележка 25).

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от отдел „Финансово – счетоводен", като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания. Ръководството на Групата е на мнение, че предприетите мерки за минимизиране на кредитния риск ще създадат по-добри условия за предотвратяване на бъдещи затруднения и при управлението на ликвидността в Дружествата от Групата.

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

**31 декември 2019**

| *В хиляди лева* | **Балансова стойност** | **Договорени парични потоци** | **До 1 год.** | **1-2 години** | **2-5 години** | **Повече от 5 години** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Не-деривативни финансови задължения** | | | | | | |
| Банкови заеми | 197,657 | (205,009) | (37,082) | (17,662) | (150,265) | - |
| Задължения към свързани предприятия | 779 | (779) | (779) | - | - | - |
| Търговски задължения | 18,593 | (18,593) | - | - | - | - |
| Други задължения | 4,133 | (4,133) | (1,619) | (1,196) | (1,318) | - |
| | **221,162** | **(228,514)** | **(39,480)** | **(18,858)** | **(151,583)** | **-** |

**31 декември 2018**

| *В хиляди лева* | **Балансова стойност** | **Договорени парични потоци** | **До 1 год.** | **1-2 години** | **2-5 години** | **Повече от 5 години** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Не-деривативни финансови задължения** | | | | | | |
| Банкови заеми | 179,737 | (179,737) | (39,803) | (31,292) | (108,642) | - |
| Задължения към свързани предприятия | 2 | (2) | (2) | - | - | - |
| Търговски задължения | 17,852 | (17,852) | (17,852) | - | - | - |
| Други задължения | 2,124 | (2,124) | - | - | - | - |
| | **199,715** | **(199,715)** | **(57,657)** | **(31,292)** | **(108,642)** | - |

**32. Финансови инструменти (продължение)**

***(iv) Пазарен риск***

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Групата или стойността на нейните инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Групата все още не е изложена на съществен ценови риск от негативни промени в доставните цени на автомобилите и резервните части. 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) на съответните марки.

Групата текущо наблюдава и внимателно регулира ценовия риск за негативни промени и в цените на предлаганите от него стоки и услуги. Те са обект на постоянен анализ, преразглеждане и актуализиране спрямо промените на пазара. Групата периодично прави преглед на пазарните цени, по които предлага стоките и услугите си, спрямо общите ценови равнища и тенденциите в клиентското търсене в страната, за да може да се извършат плавни и адекватни на стопанската среда корекции на тези цени.

*Валутен риск*

Групата извършва своята дейност при активен обмен с чуждестранни доставчици и клиенти, но не е изложено на значителен валутен риск, тъй като почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и/или евро, доколкото еврото е с фиксиран курс спрямо лева по закон. Групата поддържа минимална валутна експозиция в GBP и USD. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутните курсове на посочените валути спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви.

Обобщената количествена информация за валутната експозиция на Групата предоставена от мениджмънта и основаваща се на неговата политика за управление на риска е както следва:

| *В хиляди лева* | **2019** | | | **2018** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | USD | GBP | SEK | USD | GBP | SEK |
| Търговски и други вземания | - | 516 | 262 | 60 | 142 | 266 |
| Други вземания | - | - | - | - | - | - |
| Пари и парични еквиваленти | 5 | 52 | - | 9 | 38 | - |
| Търговски задължения | (5) | - | - | (32) | - | - |
| **Нетна експозиция от отчета за финансово състояние** | **-** | **568** | **262** | **37** | **180** | **266** |

Следните значими валутни курсове са приложими през периода:

| | **Среден курс за периода** | | **Курс към датата на отчета** | |
|---|---|---|---|---|
| | **2019** | **2018** | **2019** | **2018** |
| USD 1 | 1.7375 | 1.65763 | 1.74099 | 1.70815 |
| GBP 1 | 2.22902 | 2.21118 | 2.29881 | 2.18643 |
| SEK 10 | 1.85341 | 1.90789 | 1.87218 | 1.90723 |

**32. Финансови инструменти (продължение)**

***(iv) Пазарен риск (продължение)***

***Анализ на чувствителността***

10-процентно увеличение на курса на лева спрямо следните валути към 31 декември би увеличило (намалило) капитала и печалбите и загубите със сумите посочени по-долу. Анализът допуска, че всички други променливи, особено лихвените проценти, са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2018 година.

| *В хиляди лева* | **Увеличение** | | **Отслабване** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Капитал** | **Печалби и загуби** | **Капитал** | **Печалби и загуби** |
| 31 декември 2019 | | | | |
| USD (10% промяна) | - | - | - | - |
| GBP (10% промяна) | - | - | - | - |
| SEK (10% промяна ) | - | - | - | - |
| **Общо** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| | | | | |
| 31 декември 2018 | | | | |
| USD (10% промяна) | - | 4 | - | 4 |
| GBP (10% промяна) | - | 18 | - | 18 |
| SEK (10% промяна ) | - | 26 | - | 26 |
| **Общо** | **-** | **48** | **-** | **48** |

*Лихвен риск*

Групата има значителни лихвоносни активи, такива са вземанията от клиенти по финансов лизинг. Приходи и оперативни парични потоци не са директно зависими от промени в пазарния лихвен процент тъй като лихвите по договори за финансов лизинг с клиенти са фиксирани при подписване на договор с клиента. В договорите за финансов лизинг е включена клауза, която дава възможност на Групата да промени лихвата по погасителния план върху остатъка от кредита при настъпване на съществени промени в нивото на EURIBOR.

Към отчетната дата лихвеният профил на лихвоносните финансови инструменти на Групата е, както следва:

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| **Инструменти с фиксирана лихва** | | |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | 92,799 | 84,269 |
| | **92,799** | **84,269** |
| | | |
| **Инструменти с променлива лихва** | | |
| Банкови заеми | (197,657) | (164,227) |
| | **(197,657)** | **(164,227)** |

**32. Финансови инструменти (продължение)**

***(iv) Пазарен риск (продължение)***

***Анализ на чувствителността (продължение)***

*Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с фиксирана лихва*

Групата не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалби и загуби, и Групата не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела на отчитане на хеджинг на справедлива стойност. Поради това, промени в лихвените нива към датата на баланса не биха засегнали печалби и загуби.

*Анализ на чувствителността на паричните потоци от финансовите инструменти с променлива лихва*

Промяна на лихвените нива с 0.1% процента към 31 декември би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи, особено валутните курсове са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2018 г.

Ефект от промяна с 0.1% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва:

| | **Печалби и загуби** | | **Капитал** | |
|---|---|---|---|---|
| *В хиляди лева* | **0.1% увеличение** | **0.1% намаление** | **0.1% увеличение** | **0.1% намаление** |
| **31 декември 2019** | | | | |
| Инструменти с плаваща лихва | 198 | (198) | - | - |
| **Чувствителност на паричния поток (нетно)** | **198** | **(198)** | - | - |
| **31 декември 2018** | | | | |
| Инструменти с плаваща лихва | 164 | (164) | - | - |
| **Чувствителност на паричния поток (нетно)** | **164** | **(164)** | - | - |

**32. Финансови инструменти (продължение)**

***(v)*** ***Управление на капитала***

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

Групата текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост.

Стратегията на ръководството на Групата е съотношението на задлъжнялост да намалява плавно и с темпове, които да осигуряват нормалното функциониране на дейността.

***Справедливи стойности***

Ръководството счита, че балансовите стойности на следните финансови инструменти са разумни приближения на техните справедливи стойности:

- Търговски и други вземания (бележка 19)
- Вземания от свързани лица (бележка 35)
- Парични средства (бележка 23)
- Задължения към доставчици и клиенти (бележка 28)
- Задължения по получени заеми (бележка 25).

При извършване на анализа за определяне на справедливите стойности ръководството е преценило, че няма налични наблюдаеми пазарни данни, които да могат да бъдат използвани без съществени корекции, при определяне на справедливата стойност на тези финансови инструменти на Групата.

Ръководството счита, че при определянето на справедливите стойности на финансовите инструменти има значителен брой рискове и обстоятелства, които оказват влияние при определяне на справедливите стойности на тези финансови инструменти – сума на финансовия инструмент, матуритет, вид лихва, вид валута, обезпечение, икономическата среда, в която оперират страните по финансовия инструмент, собствен риск от неизпълнение, и други.

Ръководството е направило анализ за определяне на справедливите стойности на дългосрочните финансови инструменти, по които Групата е страна.

Ръководството счита, че нетната инвестиция във финансов лизинг (бележка 20) и задълженията по получени заеми (бележка 25) отговарят на критериите за класифициране в трето ниво на йерархията на справедливите стойности.

***Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни***

Следната таблица представя техниките за оценяване, използвани при оценяването на справедливите стойности на Ниво 2 и Ниво 3, както и използваните значими ненаблюдаеми входящи данни

***Финансови инструменти, които не са оценени по справедлива стойност***

| Вид | Техника за оценяване | Значими ненаблюдаеми входящи данни |
|---|---|---|
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | Дисконтирани парични потоци | Дисконтов процент съответстващ на цената на заемния капитал по получения синдикиран банков заем. |
| Други финансови пасиви* | Дисконтирани парични потоци | Дисконтов процент за заеми с подобни размери и матуритет, постигнати на съответните пазари. |

**Други финансови пасиви включват обезпечени и необезпечени банкови заеми, и търговски и други задължения.*

**32. Финансови инструменти (продължение)**

***Справедливи стойности (продължение)***

***Счетоводни класификации и справедливи стойности***

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

| **31 декември 2019** | | **Балансова стойност** | | | | | | **Справедлива стойност** | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *В хиляди лева* | ***Бел.*** | **Определени по с-ва стойност** | **С-ва ст-ст – хеджинг инструмент** | **Държани до падеж** | **Заеми и вземания** | **Други фин-ви пасиви** | **Общо** | **Ниво 1** | **Ниво 2** | **Ниво 3** | **Общо** |
| **Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност** | | | | | | | | | | | |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | *20* | - | - | - | 92,799 | | 92,799 | | | 92,799 | 92,799 |
| Вземания от свързани лица | *35* | - | - | - | 55 | | 55 | | | | |
| Търговски и други вземания | *19* | - | - | - | 5,784 | | 5,784 | | | | |
| Други текущи вземания | *22* | - | - | - | 3,226 | | 3,226 | | | | |
| Пари и парични еквиваленти | *23* | - | - | - | 12,523 | | 12,523 | | | | |
| | | **-** | **-** | **-** | **114,387** | | **114,387** | | | **92,799** | **92,799** |
| **Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност** | | | | | | | | | | | |
| Банкови заеми | *25* | - | - | - | - | (197,657) | (197,657) | | | (197,657) | (197,657) |
| Задължения към свързани предприятия | *35* | - | - | - | - | (779) | (779) | | | | |
| Търговски задължения | *28* | - | - | - | - | (18,593) | (18,593) | | | | |
| Други задължения | *26,31* | - | - | - | - | (4,133) | (4,133) | | | | |
| | | **-** | **-** | **-** | **-** | **(221,162)** | **(221,162)** | | | **(197,657)** | **(197,657)** |

**32. Финансови инструменти (продължение)**

***Справедливи стойности (продължение)***
***Счетоводни класификации и справедливи стойности***

| **31 декември 2018** | | **Балансова стойност** | | | | | | **Справедлива стойност** | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| *В хиляди лева* | ***Бел.*** | **Определени по с-ва стойност** | **С-ва ст-ст – хеджинг инструмент** | **Държани до падеж** | **Заеми и вземания** | **Други фин-ви пасиви** | **Общо** | **Ниво 1** | **Ниво 2** | **Ниво 3** | **Общо** |
| **Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност** | | | | | | | | | | | |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг | *20* | - | - | - | 84,269 | - | 84,269 | | | 84,269 | 84,269 |
| Вземания от свързани лица | *35* | - | - | - | 6 | - | 6 | | | | |
| Търговски и други вземания | *19* | - | - | - | 7,403 | - | 7,403 | | | | |
| Други текущи вземания | *22* | - | - | - | 3,416 | - | 3,416 | | | | |
| Пари и парични еквиваленти | *23* | - | - | - | 4,909 | - | 4,909 | | | | |
| | | **-** | **-** | **-** | **100,003** | **-** | **100,003** | | | | |
| **Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност** | | | | | | | | | | | |
| Банкови заеми | *25* | - | - | - | - | (164,227) | (164,227) | | | (164,227) | (164,227) |
| Задължения към свързани предприятия | *35* | - | - | - | - | (2) | (2) | | | | |
| Търговски задължения | *28* | - | - | - | - | (17,852) | (17,852) | | | | |
| Други задължения | *26,31* | - | - | - | - | (2,124) | (2,124) | | | | |
| | | **-** | **-** | **-** | **-** | **(184,205)** | **(184,205)** | | | **(164,227)** | **(164,227)** |

## 33. Лизинг

### (a) Лизинг като лизингодател

Групата отдава автмобили под наем при условията на оперативен лиизнг и продава автомобили чрез финансов лизинг.

***(i) Финансов лизинг***

През 2019 г. Групата е признала приходи от лихви от лизингови вземания в размер на 5,048 хил. лв. (2018: 5,228 хил. лв.).

Падежният анализ на вземанията по лизинг, като показва недисконтираните лизингови плащания, които се очаква да бъдат получени след отчетната дата съгласно МСФО 16 към 31.12.2019 г. и МСС 17 към 31.12.2018 г. са оповестени в бел. 20.

***(ii) Оперативен лизинг***

Приходът от наем на автомобили при условията на оперативен лизинг признат от Групата през 2019 г. е 16,590 хил. лв (2018: 15,228 хил. лв).

Бъдещите минимални лизингови плащания по неотменими лизинги са както следва:

| *В хиляди лева* | **2019 – Оперативни лизинги, съгласно МСФО 16** |
|---|---|
| до 1 година | 14,370 |
| от 1 година до 2 години | 8,439 |
| от 2 до 3 години | 13,534 |
| от 3 до 4 години | 176 |
| от 4 до 5 години | 44 |
| над 5 години | - |
| **Общо** | **36,563** |

| | **2018 -Оперативни лизинги, съгласно МСС 17** |
|---|---|
| *до 1 година* | 14,150 |
| *над 1 година до 3 години* | 13,774 |
| *над 3 години до 5 години* | 9,777 |
| | **37,701** |

Начислените приходи от оперативен лизинг през 2019 г. са в размер на 16,681 хил. лв. (2018 г.: 16,880 хил. лв.).

## 33. Лизинг

### (б) Лизинг като лизингополучател

Дружеството има сключени договори за наем на офис помещения, сервизно и изложбено хале. В предходни периоди тези лизинги са класифицирани като оперативни лизинги, съгласно МСС 17. Дружеството третира тези лизинги като краткосрочни съгласно МСФО 16. Дружеството е избрало да не признава активи с право на ползване и пасиви по лизинг за тези лизинги.

Бъдещите минимални лизингови плащания (задължения) по неотменими лизинги на офис помещения, сервизно и изложбено хале са както следва:

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| до 1 година | 115 | 115 |
| над 1 година до 3 години | | 66 |
| над 3 години | | - |
| **Общо** | **115** | **181** |

**Суми признати в печалби и загуби**

| *В хиляди лева* | |
|---|---|
| **2019 – Лизинги, съгласно МСФО 16:** | **2019** |
| Разходи свързани с краткосрочни лизинги | 238 |
| **2018 – Оперативни лизинги съгласно МСС 17:** | **2018** |
| Разходи за наем | 154 |

Разходите за наем са включени в бележка 7 Разходи за външни услуги, в позиция Наем на помещения.

## 34. Условни задължения

***Запис на заповед***

Към 31 декември 2019 г. няма издадени Записи на заповед като обезпечение за получени банкови заеми (31 декември 2018 г. – няма).

***Банкови гаранции***

Издадените от Групата банкови гаранции към 31 декември 2019 г. възлизат общо на 1,325 хил. лв. (31 декември 2018 г.:1,230 хил. лв.) и са, както следва:

| БАНКА-ИЗДАТЕЛ | БЕНЕФИЦИЕНТ | в хил. Лева |
|---|---|---|
| БНП Париба С.А.-клон София | АЕЦ КОЗЛОДУЙ | 28 |
| БНП Париба С.А.-клон София | БЪЛГАРСКА НАРОДНА БАНКА | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД | 5 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ПАТЕНТНО ВЕДОМСТВО РБЪЛГАРИЯ | 3 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ОКОЛНАТА СРЕДА И ВОДИТЕ | 4 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ОБЩИНА КАРНОБАТ | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ВОДОСНАБДЯВАНЕ И КАНАЛИЗАЦИЯ ЕООД | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | СОФИЙСКА ВОДА АД | 3 |
| БНП Париба С.А.-клон София | СОФИЙСКА ВОДА АД | 13 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДП РЪКОВОДСТВО НА ВЪЗДУШНОТО ДВИЖЕНИЕ | 4 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД | 3 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД | 2 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДЪРЖАВНА АГЕНЦИЯ ЗА МЕТРОЛОГИЧЕН И ТЕХНИЧЕН НАДЗОР | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДИРЕКЦИЯ УССД-МВР | 73 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ЕВН БЪЛГАРИЯ ЕЛЕКТРОРАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ЕАД | 25 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ЕВН БЪЛГАРИЯ ЕЛЕКТРОРАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ЕАД | 5 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДИРЕКЦИЯ УССД-МВР | 6 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ТРАКИЙСКИ УНИВЕРСИТЕТ ГР. СТ. ЗАГОРА | 3 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ОКОЛНАТА СРЕДА И ВОДИТЕ | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ОКОЛНАТА СРЕДА И ВОДИТЕ | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ОБЩИНА ВАРНА | 2 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ЕНЕРГО-ПРО МРЕЖИ АД | 45 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ГЛАВНА ДИРЕКЦИЯ ГРАНИЧНА ПОЛИЦИЯ-МВР | 4 |
| БНП Париба С.А.-клон София | НАРОДНО СЪБРАНИЕ НА РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДЪРЖАВНА АГЕНЦИЯ ТЕХНИЧЕСКИ ОПЕРАЦИИ | 0 |
| БНП Париба С.А.-клон София | БЪЛГАРСКА НАЦИОНАЛНА ТЕЛЕВИЗИЯ | 6 |
| БНП Париба С.А.-клон София | БЪЛГАРСКА НАЦИОНАЛНА ТЕЛЕВИЗИЯ | 3 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДЪРЖАВНА АГЕНЦИЯ ТЕХНИЧЕСКИ ОПЕРАЦИИ | 4 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДЪРЖАВНА АГЕНЦИЯ ТЕХНИЧЕСКИ ОПЕРАЦИИ | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДЪРЖАВНА АГЕНЦИЯ ТЕХНИЧЕСКИ ОПЕРАЦИИ | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | БЪЛГАРСКА ФЕДЕРАЦИЯ ПО БИАТЛОН | 2 |

## 34. Условни задължения (продължение)

| | | |
|---|---|---|
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ОТБРАНАТА | 10 |
| БНП Париба С.А.-клон София | СОФИЙСКА ВОДА АД | 5 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ВЪТРЕШНИТЕ РАБОТИ | 92 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДИРЕКЦИЯ УССД-МВР | 6 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ОБЩИНА ПЛОВДИВ | 3 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ГЛАВНА ДИРЕКЦИЯ БОРБА С ОРГАНИЗИРАНАТА ПРЕСТЪПНОСТ-МВР | 2 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ГЛАВНА ДИРЕКЦИЯ БОРБА С ОРГАНИЗИРАНАТА ПРЕСТЪПНОСТ-МВР | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ГЛАВНА ДИРЕКЦИЯ БОРБА С ОРГАНИЗИРАНАТА ПРЕСТЪПНОСТ-МВР | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ГЛАВНА ДИРЕКЦИЯ БОРБА С ОРГАНИЗИРАНАТА ПРЕСТЪПНОСТ-МВР | 4 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ГЛАВНА ДИРЕКЦИЯ БОРБА С ОРГАНИЗИРАНАТА ПРЕСТЪПНОСТ-МВР | 0 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ГЛАВНА ДИРЕКЦИЯ БОРБА С ОРГАНИЗИРАНАТА ПРЕСТЪПНОСТ-МВР | 4 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ГЛАВНА ДИРЕКЦИЯ БОРБА С ОРГАНИЗИРАНАТА ПРЕСТЪПНОСТ-МВР | 3 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДА ТЕХНИЧЕСКИ ОПЕРАЦИИ | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ТРАНСПОРТА, ИНФОРМАЦИОННИТЕ ТЕХНОЛОГИИ И СЪОБЩЕНИЯТА | 8 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ТРАНСПОРТА, ИНФОРМАЦИОННИТЕ ТЕХНОЛОГИИ И СЪОБЩЕНИЯТА | 2 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ТРАНСПОРТА, ИНФОРМАЦИОННИТЕ ТЕХНОЛОГИИ И СЪОБЩЕНИЯТА | 7 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ТРАНСПОРТА, ИНФОРМАЦИОННИТЕ ТЕХНОЛОГИИ И СЪОБЩЕНИЯТА | 2 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ТРАНСПОРТА, ИНФОРМАЦИОННИТЕ ТЕХНОЛОГИИ И СЪОБЩЕНИЯТА | 2 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ЕНЕРГИЕН СИСТЕМЕН ОПЕРАТОР ЕАД | 46 |
| БНП Париба С.А.-клон София | СТОЛИЧНА ОБЩИНА | 3 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ГЛАВНА ДИРЕКЦИЯ ИЗПЪЛНЕНИЕ НА НАКАЗАНИЯТА | 3 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ЛЕТИЩЕ СОФИЯ ЕАД | 19 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ФРАПОРТ ТУИН СТАР ЕЪРПОРТ МЕНИДЖМЪНТ АД | 21 |
| БНП Париба С.А.-клон София | БСТ | 120 |
| БНП Париба С.А.-клон София | БСТ | 69 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ТЕЦ МАРИЦА ИЗТОК II ЕАД | 3 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ТЕЦ МАРИЦА ИЗТОК II ЕАД | 2 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ОБРАЗОВАНИЕТО И НАУКАТА | 2 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДА ТЕХНИЧЕСКИ ОПЕРАЦИИ | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДА ТЕХНИЧЕСКИ ОПЕРАЦИИ | 4 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ОТБРАНАТА | 4 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ОТБРАНАТА | 15 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ИКОНОМИКАТА | 6 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ИКОНОМИКАТА | 5 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ИКОНОМИКАТА | 2 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДИРЕКЦИЯ КОМУН.И ИНФ.СИСТЕМИ - МВР | 5 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ОТБРАНАТА | 15 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДРАМАТИЧНО-КУКЛЕН ТЕАТЪР ИВАН ВАЗОВ | 8 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДЪРЖАВЕН КУКЛЕН И БАЛЕТЕН ЦЕНТЪР-СОФИЯ | 4 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДА ТЕХНИЧЕСКИ ОПЕРАЦИИ | 0 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ДЪРЖАВНО ПРЕДПРИЯТИЕ ФОНД ЗАТВОРНО ДЕЛО | 5 |

## 34. Условни задължения (продължение)

| | | |
|---|---|---|
| БНП Париба С.А.-клон София | ТЕАТЪР БЪЛГАРСКА АРМИЯ | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | РЕГИОНАЛНА ЗДРАВНА ИНСПЕКЦИЯ БУРГАС | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | РЕГИОНАЛНА ЗДРАВНА ИНСПЕКЦИЯ БУРГАС | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ОБЩИНА ВАРНА | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ОБЩИНА КУБРАТ | 1 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ВМА | 3 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ВМА | 78 |
| БНП Париба С.А.-клон София | МИНИСТЕРСТВО НА ОТРАНАТА | 365 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ИНСПЕКТОРАТ КЪМ ВИСШИЯ СЪДЕБЕН СЪВЕТ | 12 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ГД БОРБА С ОРГАНИЗИРАНАТА ПРЕСТЪРНОСТ-МВР | 2 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ГД БОРБА С ОРГАНИЗИРАНАТА ПРЕСТЪРНОСТ-МВР | 90 |
| БНП Париба С.А.-клон София | ГД „ НАЦИОНАЛНА ПОЛИЦИЯ“-МВР | 3 |
| **Общо:** | | **1,325** |

Обезпеченията по издадените гаранции са част от кредитната линия Ancillary Facility към подлимит Б на синдикираният заем от 28 май 2018 година. Общата сума от кредитната линия Ancillary Facility, сключена от Групата със заемодатели от Синдикирания заем към 31 декември 2019 година е 1,325 хил. лв.

Мото-Пфое БГ ЕООД е сключило нова гаранция, в полза на Волво Кар Корпорейшън с Ай Ен Джи Банк-София на стойност от 1,400,000 евро за обслужване на търговските си дейности през финансовата 20202 година.

***Съдебни дела***

Към 31 декември 2019 година Групата е ответник в 7 съдебни дела, заведени срещу него. Исковете са в размер на 70 хил. лв. и са с предмет - искане за обезщетения основно във връзка с прекратени лизингови договори. Съдебните искове са в различен етап на разглеждане от съдебната система, но очакванията на юристите обслужващи Групата са, че няма да има осъдителни присъди за фирмите от Групата.

Към 31 декември 2019 г. Групата е ищец в 35 съдебни дела и взискател в 436 изпълнителни производства срещу неизрядни клиенти, като само през 2019 година Групата е завела 21 нови съдебни дела в качеството на ищец. Делата са заведени предимно във връзка с неплатени суми по договори за финансовообвързан лизинг (погасителни вноски, неустойки за забавено плащане, застраховки, пътни данъци и др.) и неизплатени суми по сервизни ремонти. Общата стойност на предявените искове е в размер на 283 хил. лв. Сумите включват: вземания от контрагенти на Групата и лихви за забава на плащането, неустойки и пропуснати ползи (стойността за направените съдебни разноски не са включени). Очакванията на Групата са исковете да бъдат удовлетворени в по-голямата си част. През 2019 г. са спечелени 0 съдебни дела и са получени ефективно 180 хил.лв.

***Други***

Групата е изпълнила своите задължения по Закона за управление на отпадъците (ЗУО), като е сключило необходимите договори за членство в колективни системи, поради което в консолидирания отчет за финансовото състояние към 31.12.2019 г. не са включени задължения за продуктови такси, поради фактът, че до момента на изготвянето на косолидираните финансови отчети Екобулкар АД (организация в която са членове дружествата от Групата) не е издала официален документ за изпълнението на задълженията по ЗУО.

## 35. Сделки със свързани лица

Свързаните лица към 31 декември 2019 са представени по долу

| | |
|---|---|
| Сумитомо Корпорация, със седалище Токио, Япония | Компания-майка |
| Пфое Агенция ЕООД | Под общ контрол |
| КП Имобилиен ООД | Под общ контрол |
| Белведере мениджмънт ООд | Под общ контрол |
| Масухиро Ояма– управител в Мото-Пфое ЕООД и Мото-Пфое БГ ЕООД | Ключов управленски персонал |
| Атанас Иванов Фурнаджиев – управител в Мото-Пфое ЕООД, Мото-Пфое БГ ЕООД, Мото-Пфое Лизинг ЕООД , Пфое Агенция ЕООД и КП Имобилиен ООД | Ключов управленски персонал |

В таблицата по-долу е представена ивформация за сделките със свързани лица на Групата

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Продажба на стоки и услуги | | |
| *Стоки:* | | |
| под общ контрол | 29 | 26 |
| Компания-майка | - | 0 |
| | 29 | 26 |
| *услуги:* | | |
| под общ контрол | 32 | 8 |
| Компания-майка | - | - |
| | 32 | 8 |
| **Общо продажби** | **61** | **34** |

Доставки на стоки и услуги:

| | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| *стоки от :* | | |
| под общ контрол | 8 | 2 |
| Компания-майка | - | - |
| | 8 | 2 |
| *услуги от:* | | |
| под общ контрол | 44 | 61 |
| Компания-майка | 74 | - |
| **Общо доставки** | **118** | **63** |

***Откритите салда (разчети) със свързани лица са:***

| *В хиляди лева* | **2019** | **2018** |
|---|---|---|
| Търговски вземания | | |
| под общ контрол | 55 | 6 |
| Компания-майка | - | 0 |
| **Общо вземания** | **55** | **6** |
| Търговски и др.задължения | | |
| под общ контрол | 749 | 2 |
| Компания-майка | 30 | - |
| **Общо задължения** | **779** | **2** |

През 2019 година от Мото-Пфое ЕООД не е начислен дивидент в полза на Сумитомо Корпорейшън (2018: няма).

**35.** **Сделки със свързани лица (продължение)**

***Възнаграждения на ключовия управленски персонал***

Начислените възнаграждения на ключовия управленски персонал по договори за управление за 2018 г. са в размер на 492 хил. лв. (2018 г.: 740 хил. лв.). Тези суми включват доходите и съпътстващите ги суми на всички лица, които са били ключов персонал за периода на съответната финансова 2019 и 2018 година.

Салдото на задълженията към ключовия управленски персонал към 31.12.2019 е 9 хил.лв. (2018 г.: 9 хил. лв.).

**36.** **Събития след датата на отчетния период**

На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви пандемия от коронавирус (COVID-19), а от своя страна българското правителство обяви извънредно положение в Република България от 13 март 2020 г. за срок от един месец, което беше удължено с месец до 13 май 2020 г. В отговор на потенциално сериозна заплаха, която COVID-19 представлява за общественото здраве, българското правителство, предприе мерки за ограничаване на разпространението на заразата.

Икономическите въздействия от тези събития включват и водят до:

- ограничаване на стопанските операции в определени отрасли и дейности и съответното им въздействие върху доставките;
- намаляване на търсенето на стоки и услуги, различни от тези от първа необходимост;
- волатилност на валутните курсове.

Основната дейност на Групата е продажба на превозни средства и резервни части, продажба на услуги – сервизни, дългосрочен и краткосрочен наем и финансов лизинг.

Към 31 декември 2019 г. оборотният капитал на Групата възлиза на 70,806 хил. лв., а нетните активи са в размер на 82,051 хил. лв. Неусовените кредитни линии по синдикран банков заем на групово ниво възллизат на 7,500 хил. евро.

Въз основа на публично достъпна информация към датата, на която този финансов отчет е одобрен за издаване, включително на мерките, които вече са предприети от българското правителство, Ръководството на Групата е направила анализ на възможните ефекти в резултат на пандемията и наложените ограничения, и е разгледало различни сценарии по отношение на потенциалното развитие на епидемията и очакваното й въздействие върху Групата и икономическата среда, в която то оперира.

Ръководството разгледа следните операционни рискове, които биха могли да повлияят неблагоприятно на Групата:

- липса на персонал за продължителен период от време;
- прекъсване на доставките на стоки;
- рецесия в българската икономика, която би намалила значително покупателната способност на потребителите, което би довело до намаляване на продажбите на Групата през 2020 г. спрямо 2019 г. в обвхата на между 15%-30% като по-горната част на допускането предсатвлява утежнен сценрии с ефектите от налаението.

Ръководството очаква неблагоприятна реакция от страна на пазара като отговор на създалата се ситуация, но е предприело мерки за ограничаване на въздействието й върху дейността на Групата.

В допълнение, за да смекчи рисковете в резултат на потенциални неблагоприятни сценарии, Ръководството е започнало да прилага мерките, които включват, но не са лимитирани до следното:

**36. Събития след датата на отчетния период (продължение)**

- изпълнение на служебните задължения от дома на ротационен принцип за значителна група административни служители, както и служители в отделите за продажби;
- оптимизиране на разходите за персонал чрез усъвършенстване на организацията на труда и поддържане на ефективен брой на служителите;
- съкращаване на администартивните разходи свързани и по-точно разходите за външни услуги и други разходи;
- запазване на събираемостта на вземанията с оглед минимизиране риска от бъдещи ликвидни затруднения при контрагентите на дружеството;
- оптимизиране на складовите наличностите от употребявани автомобили;
- поддържане на адекватна и гъвкава ценовата политика, съобразена с променящата се икономическа обстановка;
- осигуряване на адекватни лизингови условия и усъвършенстване системата на тяхното предлагане, предвид големия относителен дял на лизинговите сделки.

На този етап е трудно да се предвиди развитието на пандемията COVID-19, както и влиянието й върху глобалната икономика и върху дейността на Групата в бъдеще. Ръководството наблюдава внимателно ситуацията и е готово да приложи допълнителни мерки, инициативи и политики, за да гарантира безопасността на персонала си, както и да адаптира своята дейност към променящите се събития и обстоятелства.

Според Ръководството горните фактори подкрепят твърдението, че Групата ще има достатъчно ресурси, за да продължи своята дейност за период от поне 12 месеца от отчетната дата.

Според Ръководството, факторите описани по-горе, подкрепят твърдението, че Групата ще разполага с достатъчно ресурси, за да продължи дейността си за период от поне 12 месеца от отчетната дата. Ръководството заключи, че обхватът от възможните резултати, разгледани при вземането на това решение, не поражда съществени несигурности, свързани със събития или условия, които могат да поставят под значително съмнение способността на Групата да продължи като действащо предприятие. Не може да се изключи възможността удължените периоди на ограничения, ескалация в тежестта на такива мерки или последващо неблагоприятно въздействие на такива мерки върху икономическата среда, в която Групата оперира, да не се отрази неблагоприятно върху Групата и нейното финансово състояние и оперативни резултати в средносрочен и дългосрочен план. Ръководството продължава да следи внимателно ситуациите и ще реагира, за да смекчим въздействието на такива събития и обстоятелства, ако възникнат.

В периода след 1 януари 2020 г. до датата на одобрение на годишния финансов отчет от страна на управителите не са настъпили други събития, които да изискват оповестяване или корекция на финансовите отчети към 31 декември 2019 г., освен посочените по-горе.

КПМГ Одит ООД
бул. „България“ № 45/А
София 1404, България
+359 (2) 9697 300
bg-office@kpmg.com
kpmg.com/bg

# ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на капитала на
„Мото-Пфое“ ЕООД

## Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 67 консолидиран финансов отчет на „Мото-Пфое“ ЕООД („Дружеството“) и неговите дъщерни дружества (заедно „Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2019 г. и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните и парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

## База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

## Обръщане на внимание

Ние обръщаме внимание на бележка 36 Събития след датата на отчетния период към консолидирания финансов отчет, която описва съществено, некоригиращо събитие след отчетната дата, свързано с разпространението на пандемията от COVID-19 и действията на българското правителство, които целят намаляване на ефектите от разпространението на вируса върху икономиката и населението на страната. Така както също е оповестено в тази бележка, оценката за действащо предприятие на Групата се основава на прогнозни парични потоци, които, по мнение на ръководството, подкрепят твърдението, че Групата ще има достатъчно ресурси да продължи дейността си за период от поне 12 месеца от отчетната дата. Ръководството е заключило, че възможните сценарии, които са анализирани, за да се стигне до тази преценка не водят до съществена несигурност, свързана със събития и условия, които биха могли да породят значително съмнение относно способността на Групата да продължи като действащо предприятие. Бележка 36 дава и допълнителни детайли как ръководството е стигнало до тази преценка. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

## Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

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

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

## *Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството*

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на консолидирания доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания

относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.

б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

## Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този консолидиран финансов отчет, който дава вярна и честна представа в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

## Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

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

— идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

— получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.

— оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

— достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и

дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

— получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
*Управител*

Добрина Калоянова
*Регистриран одитор, отговорен за одита*

Бул. „България“ № 45/А
София 1404, България

8 май 2020 г.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
София
Рег. № 045
КПМГ ОДИТ ООД