

Мото-Пфое Лизинг ЕООД

Финансов отчет

За годината, завършваща на 31 декември 2019 г.

С доклад на независимия одитор

Съдържание

Годишен доклад на ръководството

Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6
Бележки към финансов отчет	8-52

Доклад на независимия одитор

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Бел.	31 декември 2019	31 декември 2018
Активи			
Парични средства и еквиваленти	16	3,478	1,733
Нетна инвестиция във финансов лизинг	14	79,143	72,167
Търговски и други вземания	13	2,481	2,409
Текущ данъчен актив		-	117
Други активи	15	13,980	9,274
Транспортни средства и оборудване	10	43,589	43,593
Общо активи		142,671	128,524
Пасиви и собствен капитал			
Пасиви			
Търговски и други задължения	19	13,237	26,949
Задължения по синдикирана кредитна линия	18	114,746	90,968
Пасиви по отсрочени данъци	12	479	481
Общо пасиви		128,462	117,629
Собствен капитал			
Регистриран капитал	17	1,000	1,000
Натрупана печалба		13,209	9,895
Общо собствен капитал		14,209	10,895
Общо собствен капитал и пасиви		142,671	128,524

Бележки от 1 до 25 са неразделна част от този финансов отчет.

Атанас Фурнаджиев
УправителАдриана Андреева
Главен СчетоводителСъгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООДИван Андонов
УправителДобрина Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за
одита

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева	Бел.	2019	2018 Преизчислен*
Приходи от лихви	4	4,557	4,588
Разходи за лихви	4	(1,651)	(1,633)
Нетен приход от лихви		2,906	2,955
Приходи от такси и комисиони	5	140	101
Разходи за такси, комисиони и други финансови разходи	5	(720)	(616)
Нетен приход от такси и комисионни		(580)	(515)
Приходи от оперативен лизинг	6	14,355	12,104
Разход за амортизация на транспортни средства по оперативен лизинг	10	(12,524)	(10,490)
Други приходи, нетно	7	2,861	2,229
Административни разходи	8	(3,336)	(3,189)
Печалба преди данъци		3,682	3,094
Разходи за данъци	9	(368)	(310)
Печалба за периода		3,314	2,784
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		3,314	2,784

* Виж Бележка 23

Бележки от 1 до 25 са неразделна част от този финансов отчет.

Атанас Фурнаджиев
УправителАдриана Андреева
Главен СчетоводителСъгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООДИван Андонов
УправителДобринка Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за
одита

Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

	Бел.	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо собствен капитал
Баланс към 1 януари 2018 г.		1,000	7,111	8,111
Общо всеобхватен доход за периода				
Печалба за периода		-	2,784	2,784
Общо всеобхватен доход за периода		-	2,784	2,784
Сделки със собствениците				
Увеличение на основния капитал		-	-	-
Общо сделки със собствениците		-	-	-
Баланс към 31 декември 2018 г.		1,000	9,895	10,895
Баланс към 1 януари 2019 г.		1,000	9,895	10,895
Общо всеобхватен доход за периода				
Печалба за годината		-	3,314	3,314
Общо всеобхватен доход за периода		-	3,314	3,314
Сделки със собствениците, отчетени в собствения капитал				
Увеличение на основния капитал		-	-	-
Общо сделки със собствениците		-	-	-
Баланс към 31 декември 2019 г.	17	1,000	13,209	14,209

Бележки от 1 до 52 са неразделна част от този финансов отчет.

Атанас Фурнаджиев
УправителАдриана Андреева
Главен СчетоводителСъгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООДИван Андонов
УправителДобрина Калоянова
Регистриран одитор, отговорен за
одита

Отчет за паричните потоци

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бел.	2019	2018
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		82,804	70,858
Парични плащания на доставчици		(70,129)	(58,184)
Парични постъпления и плащания, свързани с персонала		(427)	(525)
Платени данъци върху печалбата		(370)	(360)
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		1,327	3,268
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(619)	(984)
Получени застрахователни обезщетения		437	699
Платени застрахователни премии		(6,525)	(5,871)
Други плащания, нетно		(16)	(23)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		6,482	8,878
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Придобиване на транспортни средства и оборудване		(26,894)	(26,480)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(26,894)	(26,480)
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления на синдикирана банкова линия		32,271	95,836
Погашения на синдикирана банкова кредитна линия		(8,801)	(77,744)
Плащания на банкови такси и лихви		(1,313)	(1,643)
Нетен паричен поток от финансова дейност		22,157	16,449
Нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти		1,745	(1,153)
Парични средства и еквиваленти към 1 януари		1,733	2,886
Парични средства и еквиваленти на 31 декември	16	3,478	1,733

Бележки от 1 до 52 са неразделна част от този финансов отчет.

Атanas Фурнаджиев
УправителАдриана Андреева
Главен СчетоводителСъгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООДИван Антонов
УправителДобринa Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	18. Заеми и кредити	36
2. База за изготвяне	8	19. Търговски и други задължения	38
3. Значими счетоводни политики	12	20. Финансови инструменти	39
4. Нетен приход от лихви	27	21. Оперативен лизинг	47
5. Приходи от/разходи за такси и комисионни и други финансови разходи	27	22. Условни задължения	48
6. Приходи от оперативен лизинг	28	24. Свързани лица	50
7. Други приходи и разходи, нето	28	25. Събития след датата на отчетния период	51
8. Административни разходи	29		
9. Разходи за данъци	30		
10. Транспортни средства и оборудване	31		
11. Нематериални активи	32		
12. Отсрочени данъчни активи и пасиви	32		
13. Търговски и други вземания	33		
14. Нетна инвестиция във финансов лизинг	34		
15. Други активи	35		
16. Паря и парични еквиваленти	36		
17. Собствен капитал	36		

1. Статут и предмет на дейност

„Мото-Пфое Лизинг“ ЕООД е дружество, създадено през юли 2005 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Сливница“ № 444. Съдебната регистрация на Дружеството е от 2005 г., решение № 8162/2005 г. на Софийски градски съд. На 19.12.2012 г. в Агенция по вписванията е вписана промяна в наименованието на дружеството от „Мото-Пфое Рент-А-Кар и мобилни услуги“ ЕООД на „Мото-Пфое Лизинг“ ЕООД.

Към 31.12.2019 г. дружествените дялове от основния капитал принадлежат изцяло на „Мото-Пфое“ ЕООД. Краен собственик на дружествените дялове е компанията Сумитомо Корпорация Япония.

През 2019 г. „Мото-Пфое Лизинг“ ЕООД се представлява и управлява от управителите:

- Атанас Иванов Фурнаджиев;

- Димчо Славов Николов – до 23.04.2019г.

От 23.04.2019г. до отчетната дата Дружеството се представлява от Атанас Фурнаджиев.

Предметът на дейност на Дружеството включва следните видове операции и сделки:

- Продажба на автомобили, включително чрез финансов лизинг;
- Отдаване на автомобили под наем при условията на оперативен лизинг;
- Отдаване на автомобили при условия на пълно сервизно обслужване (т. нар. Full Service).

През 2015 г. Дружеството е вписано в Регистъра на финансовите институции при БНБ.

„Мото-Пфое Лизинг“ ЕООД няма официално разкрити регистрирани клонове и представителства.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 22 март 2020 г.

(б) База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

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.

(и) Преценки

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 14 – Нетна инвестиция във финансов лизинг;
- Бележка 21 – 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, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 13 – оценка на Търговски и други вземания;

Справедливи стойности

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

Дружеството е установило 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.

Значими въпроси, свързани с оценките, се докладват на изпълнителния директор.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството 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).

2. База за изготвяне (продължение)

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

Справедливи стойности (продължение)

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.

Дружеството 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 20 - Финансови инструменти;

(д) Действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие. Ръководството предвижда, че наличните капиталови ресурси и източници на финансиране ще са достатъчни за покриване на ликвидните нужди на Дружеството през 2020 г.

Ръководството прецени приложимостта на принципа на действащото предприятие за изготвяне на финансовите отчети на Дружеството към датата на одобряването на този финансов отчет на базата на цялата налична информация към този момент. Ръководството счита, че няма съществена несигурност за способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие в обозримото бъдеще.

2.1. Промяна в значимите счетоводни политики

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

Дружеството 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 Дружеството приложи опцията на модифицирания ретроспективен подход, съгласно МСФО 16 B.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.

- 2. База за изготвяне (продължение)**
2.1. Промяна в значимите счетоводни политики

А. Определение за лизинг

В предходните периоди Дружеството определяше в началото на договора дали споразумението е или съдържа лизинг, съгласно КРМСФО 4. Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг. Понастоящем Дружеството прави оценка дали договорът е или съдържа лизинг на база на определението за лизинг, както е оповестено в Бележка 3 (м). При преминаването към МСФО 16 Дружеството избира да приложи практическото улеснение да наследи оценката за това, кои трансакции са лизинг. Дружеството приложи МСФО 16 само към договорите, идентифицирани в предходния период като лизинг. Договорите, които не са идентифицирани като лизинг, 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

Дружеството наема като лизингополучател активи – офис сграда. Дружеството 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 Дружеството.

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

Г. Лизинги, класифицирани като оперативни, съгласно МСС 17

Дружеството е класифицирало в предходни периоди лизинги на сгради като оперативни лизинги, съгласно МСС 17.

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

- 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; и

е използвала последваща информация при определяне на срока на лизинга.

2. База за изготвяне (продължение)

2.1. Промяна в значимите счетоводни политики

ii. Лизинги, класифицирани като финансови, съгласно МСС 17

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

В. Като лизингодател

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

Дружеството финансира продажбите на автомобили. Дружеството е класифицирала тези лизинги като финансови.

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

Груната 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 Дружеството не призна допълнителни активи с право на ползване и пасиви по лизинги (Бел. 21).

3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са приложени последователно във всички периоди представени в този 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 чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Не-парични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват.

От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.

(б) Финансови инструменти

(i) Признание и първоначално измерване

Търговски вземания първоначално се признават, когато са възникнали. Всички други финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато Дружеството 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 (ССППЗ), 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 Дружеството 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 съберат 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)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (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 главницата и лихва върху непогасената сума на главницата.

Всички финансови активи, които не се класифицират като измервани по амортизирана стойност или по ССДВД, както е описано по-горе, се измерват по ССППЗ. При първоначалното признаване Дружеството може еднократно да определи финансов актив, който иначе отговаря на изискванията да бъде измерван по амортизирана стойност или по ССДВД като ССППЗ, ако това ще елиминира или значително ще редуцира счетоводните несъответствия, които иначе биха възниквали.

Финансови активи – Оценка на бизнес модела

Дружеството 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. Информацията, 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 Дружеството;
- 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 Дружеството.

Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главницата 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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)
(б) Финансови инструменти (продължение)
(II) Класификация и последващо измерване (продължение)

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Дружеството 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 Дружеството взима предвид:

- условия събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;
- условия, които могат да коригират договорната купонна лихва, включително характеристиките с променлива лихва;
- характеристиките за предплащане и удължаване; и
- условия, които ограничават претенциите на Дружеството към парични потоци от определени активи (например характеристики без право на регрес).

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 дивиденди, се признават в печалбата или загубата.
Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват в последствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност 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 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)
(б) 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 дължан за продажба, като дериватив 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.

(iii) *Отписване*

Финансови активи

Дружеството 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 Дружеството не прехвърля и не запазва по същество всички рискове и изгоди от собствеността, нито запазва контрол върху финансовия актив. Дружеството 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

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. Дружеството 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 Дружеството има законово право да компенсира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(v) *Регистриран капитал и резерви*

Мото-Пфое Лизинг 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 Резерви.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Транспортни средства и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

Транспортни средства и оборудване 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.

Когато в транспортни средства и оборудване се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Последващо оценяване

Избраният от Дружеството 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), намазана с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

(ii) Последващи разходи

Възникнали последващи разходи, за да се подмени част от актива 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.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването, които се отчитат отделно, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива. Земята не се амортизира. Очакваните срокове на полезен живот са както следват:

- компютри – 5 години
- транспортни средства – 5 години
- обзавеждане и трайни активи – 7 години
- допълнително оборудване за транспортни средства, предназначени за отдаване под наем при условия на експлоатационен лизинг – 3 години

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

(д) Нематериални активи

(i) Признаване и оценка

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Нематериални активи (продължение)

(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:

- програмни продукти- 2 години

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

(е) Лизинг

Дружеството е приложило МСФО 16 като е използвала модифицирания ретроспективен подход и съответно съпоставимата информация не е преизчислена и продължава да бъде отчетана 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 Дружеството 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 Дружеството използва дефиницията за лизинг в МСФО 16.

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

(i) Като лизингополучател

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

Към началната дата на лизинга Дружеството признава актив с право на ползване и пасив по лизинг. Актив 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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Лизинг (продължение)

(i) Като лизингополучател (продължение)

Актив 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 Дружеството към края на срока на лизинга или цената на придобиване на актива с право на ползване отразява, че Дружеството 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 оборудване. 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, Дружеството използва диференциалния си лихвен процент като дисконтов процент.

Дружеството 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 вкл. следното:

- фиксирания плащания, включително фиксирания по същество плащания;
- променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или процент, които са още според стойността на индекса или процента към началната дата;
- суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатък стойност;
- цената на упражняване на опция за покупка, която е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни, лизингови плащания във възможния период за упражняване на подпоя ако Дружеството е достъчно сигурно, че ще упражни опцията за удължаване и санкция по-рано прекратяване на лизинга, освен ако Дружеството е разумно сигурно, че няма 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 сума на Дружеството за сумата, която се очаква да бъде платена по гаранции за остатъчна стойност ако Дружеството промени оценката си за това дали ще упражни покупка, удължаване опция за прекратяване или ако е налице промяна в във фиксирания по същество лизингови плащания.

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

Дружеството е избрало да не признава активи с право на ползване и пасиви по лизинги на активи на ниска стойност и краткосрочни лизинги, включително и ИТ оборудване. Дружеството признава лизинговите плащания, свързани с тези лизинги като разход на лихва база за периода на лизинга.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Лизинг (продължение)

(ii) Като лизингодател

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

Когато Дружеството е лизингодател то определя в началото на лизинга дали един лизинг е финансов или оперативен.

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

Когато Дружеството е междинен лизингодател то отчита своя интерес в основния лизинг и подлизинга отделно. То 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 Дружеството е приложило изключението описано по-горе, то тогава то класифицира подлизинга като оперативен лизинг. Ако споразумението включва лизингов и нелизингов компонент, тогава Дружеството прилага МСФО 15, за да разпредели възнаграждението в договора.

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

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

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

Политика приложима преди 1 януари 2019 г.

Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг. При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив; в последствие пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Лизинг (продължение)

Политика приложима преди 1 януари 2019 г. (продължение)

(i) Лизинг като лизингодател

Финансов лизинг

Дружеството представя финансов лизинг като лизингодател като вземане на стойност равна на нетната инвестиция във финансов лизинг, което включва минималните лизингови плащания, дължими по лизинговия договор, заедно с негарантираната остатъчна стойност, дисконтирани с лихвения процент присъщ на лизинга.

Лизинговият договор се отчита като финансов, когато с договора лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива.

Типичните показатели, които Дружеството разглежда, за да определи дали всички съществени рискове и изгоди са прехвърлени включват: настоящата стойност на минималните лизингови плащания в съпоставка със справедливата стойност на лизинговия актив в началото на лизинговия договор; срока на лизинговия договор в съпоставка с икономическия живот на отдадения под наем актив; както и дали лизингополучателят ще придобие правото на собственост върху лизингования актив в края на срока на договора за финансов лизинг. Всички останали лизингови договори, които не прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се класифицират като оперативен лизинг.

Минимални лизингови плащания

Минималните лизингови плащания са тези плащания, които лизингополучателят ще направи или може да бъде задължен да направи през срока на лизинговия договор. От гледна точка на Дружеството минималните лизингови плащания включват и остатъчната стойност на актива, гарантирана от трета, несвързана с Дружеството страна, когато има такова споразумение

Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор

Прави се разграничение между начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор. Начало на лизинговия договор е по-ранната от двете дати - на лизинговото споразумение или на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор. Към тази дата:

- лизинговият договор е класифициран като финансов или оперативен лизинг; и
- в случай на финансов лизинг сумите, които трябва да бъдат признати в началото на срока на лизинговия договор, са определени

Начало на срока на лизинговия договор е датата, от която лизингополучателят може да упражни правото си на ползване на наетия актив. Това е и датата, на която Дружеството признава първоначално вземането по лизинга.

Първоначална и последваща оценка

Дружеството признава вземане по финансов лизинг, в момента, в който договорът за лизинг започва, на стойност равна на нетната инвестиция в лизинга. Първоначалните преки разходи са включени в изчислението на вземането по финансов лизинг. През срока на лизинговия договор Дружеството начислява финансов доход (приход от лихви по финансов лизинг) върху нетната инвестиция. Нетната инвестиция в договори за финансов лизинг се представя нетно, след обезценка, съгласно политиката за обезценка на финансови активи по амортизирана стойност. Определянето на обезценката по финансов лизинг е посочено в бележка (3) по-долу.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Материални запаси

Материалните запаси представляват или активи придобити по договори за лизинг, които още не са предадени за ползване на клиента, или активи, върнати от нередовни платци (иззети активи). Те се отчитат по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност.

Дружеството счита иззети активи като материални запаси, защото рисковете и ползите, свързани с актива, са прехвърлени в Дружеството.

Нетната реализуема стойност на материалните запаси, представляващи иззети активи от нередовни платци, се определя чрез експертна оценка. Оценката отчита колебанията в цените и себестойността на актива, които са в пряка връзка със събитията, настъпили до края на периода.

Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната реализуема стойност се признава като разходи за периода на обезценката.

Когато условията доведи до снижаване на стойността на материалните запаси вече не са налице и е настъпила положителна промяна, тогава се предприема увеличение, което не може да превишава стойността на материалните запаси, които те са имали преди намаляването.

Възстановяването на предишното намаляние на отчетната стойност се отчита в увеличение на стойността на материалните запаси и като други приходи.

Материалните запаси представляващи активи, закупени във връзка с договори за лизинг и които още не са предадени за ползване на клиента, не се обезценяват, тъй като са предмет на вече сключен Договор за лизинг и датата на фактическото предоставяне на актива не е съвпаднала с края на отчетния период.

(з) Обезценка

(и) Недеривативни финансови активи

Финансови инструменти и активи по договори

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

- финансови активи оценявани по амортизирана стойност;
- нетна инвестиция във финансов лизинг.

Дружеството измерва загубата от обезценка по стойност равна на ОКЗ за целия живот на финансовия актив.

Загуба от обезценка на търговските вземания и активите по договор виняти 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, Дружеството взема предвид разумната 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 Дружеството и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация.

Дружеството приема, че кредитният риск по даден финансов актив е нараснал значително, ако просрочieto е по-голямо от 365 дни.

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

- е малко вероятно кредитополучателят да изплати кредитните си задължения към Дружеството в пълен размер, без да изисква от Дружеството действия като реализиране на гаранция (ако има такава); или
- финансовите активи, за които просрочieto е по-голямо от 60 дни.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Обезценка (продължение)

(i) Недеривативни финансови активи (продължение)

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 Дружеството е изложена на кредитен риск.

Измерване на ОКЗ

ОКЗ са вероятно 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 съответствие с договора и паричните потоци, които Дружеството очаква да получи).

ОКЗ се дисконтират с ефективния лихвен процент на финансовия актив.

Финансови активи с кредитна обезценка

Към всяка отчетна дата Дружеството 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;
- реструктурирането на заем или аванс от Дружеството при условия, които Дружеството 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 brutната балансова стойност на активите.

Отписване

Brutната балансова стойност на финансов актив се отписва, когато Дружеството няма разумни очаквания за възстановяване на финансов актив в неговата цялост или част от него. За индивидуални клиенти, Дружеството има политика на отписване (начисляване на обезценка 100%) на brutната балансова стойност, когато финансовият актив е просрочен с над 365 дни въз основа на историческия опит от възстановявания на подобни активи. За корпоративни клиенти, Дружеството извършва индивидуална оценка по отношение на времето и размера на отписването въз основа на това дали има разумно очакване за възстановяване. Дружеството 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 Дружеството за възстановяване на дължимите суми

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(1) Обезценка (продължение)

(ii) Не-финансови активи

Към всяка отчетна дата Дружеството преглежда балансовите стойности на нефинансовите си активи (различни от 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 признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят балансовите стойности на активите в обекта пропорционално.

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.

(ii) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

Задълженията за вноски в планове с дефинирани вноски включват вноските в държавни институции и в задължителни пенсионни фондове, управлявани от частни управляващи дружества, съгласно правните изисквания или индивидуален избор. Задълженията за превеждане на вноски по плановете с дефинирани вноски се признават като разходи, когато свързаните услуги се предоставят.

(ii) Планове с дефинирани доходи

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди, и тези доходи се дисконтират.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи, като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по плановете с дефинирани доходи.

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)

(и) Доходи на персонала (продължение)

(iii) 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 Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

(ii) Провизии

Провизиите се определят чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(к) Финансови приходи и разходи

(i) Лихви

Лихвените приходи и разходи са признати в печалба или загуба, чрез прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на финансов актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисиони, получени или платени, транзакционни разходи, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Транзакционните разходи са вътрешно присъди разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по заеми, банкови такси и комисионни. Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(ii) Такси и комисиони

Приходи от такси и комисиони: включват такси за прехвърляне на договори за финансов лизинг, такси за управление на договори за финансов лизинг, такса регистрация на автомобили и КАТ и други такси, свързани с договорите за финансов и оперативен лизинг. Таксите за управление на договори за финансов се признават на линейна база за срока на договора.

(л) Приходи

Приходи от продажба на автомобили върнати от лизинг

Съгласно изискванията на МСФО 15, Дружеството признава приход от продажби на автомобили, когато клиентът получи контрол върху автомобилите. 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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава и 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

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. 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 Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството 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 Дружеството 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)

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

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 финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези промени, когато те влязат в сила.

Стандарти, разяснения и промени в стандартите, 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 уеднавяват определението за „съществен“ и дават насоки с цел подобряване на последователността при прилагането на концепцията, когато същата се използва в МСФО.

Дружеството не очаква измененията да имат съществен ефект върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане.

(б) Изменения в МСФО 9 Финансови инструменти, МСС 39 Финансови инструменти: Признание 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 облекчения, 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.

Дружеството не очаква измененията да имат съществен ефект върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане.

(в) Промени в референциите към Концентуалната рамка в МСФО

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

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 реавизирани 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 финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(а) МСФО 17 *Застрахователни договори*

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като позволява и по-ранното му прилагане. Дружеството очаква, че стандартът няма да има съществено ефект върху представянето в финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначално прилагане, тъй като Дружеството не издава застрахователни или презастрахователни договори, държи презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнително негарантирани доходи.

(б) Други изменения

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

- Промени в МСФО 10 и МСС 28 Продажба на активи или вноски под формата на акти 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. Нетен приход от лихви

В хиляди лева

	2019	2018 Пренесен*
Приходи от лихви		
Приходи от лихви по финансов лизинг	4,176	4,296
Такси за обслужване на договори за финансов лизинг	366	271
Приходи от лихва за забавя	15	21
	4,557	4,588
Разходи за лихви		
Лихви по синдикиран заем	(1,367)	(1,346)
Такси по обслужване на синдикиран заем	(284)	(287)
	(1,651)	(1,633)
Нетен приход от лихви	2,906	2,955

* Виж Бележка 23

5. Приходи от / Разходи за такси и комисионни и други финансови разходи

В хиляди лева

	2019	2018 Пренесен*
Приходи от такси и комисионни		
Приходи от такса за прехвърляне на договори за финансов лизинг	140	101
	140	101
Разходи за такси, комисионни и други финансови разходи		
Застраховки финансов риск	(704)	(606)
Разходи за банкови такси и комисионни	(16)	(10)
	(720)	(616)
Нетен разход за такса, комисионни и други финансови разходи	(580)	(515)

* Виж Бележка 23

6. Приходи от оперативен лизинг

Начислените приходи от оперативен лизинг през 2019 г. са в размер на 14,355 хил. лв. (2018 г.: 12,104 хил. лв.). Активите, които са отдадени на оперативен лизинг са единствено автомобили, като същите са заведени като дълготрайни активи.

7. Други приходи и разходи, нетно

7.1. Приходи от продажба на автомобили

А. Категории приходи

Дружеството генерира приходи от продажбата на автомобили върнати от лизинг (виж Бележка 3 (л)).

Б. Разбивка на приходите по договори с клиенти

Приходите по договори с клиенти за тези продукти се признават към определен момент във времето. Всички приходи по договори с клиенти се реализирани основно на географски пазар България.

Нетният резултат от продажба на стоки реализиран от последваща продажба на автомобили върнати от клиенти във връзка с договори за оперативен и финансов лизинг, е както следва:

<i>В хил.лв лева</i>	2019	2018
Приходи от продажба на автомобили върнати лизинг	7,216	5,265
Балансова стойност на продадените активи	(5,868)	(4,346)
Нетен резултат от продажба на стоки, върнати от лизинг	1,330	919

В. Баланси по договори

Към 31 декември 2019г. и 31 декември 2018г. Дружеството няма вземания и пасиви по договори за продажба на автомобили върнати от лизинг.

Г. Задължения за изпълнение и политики за признаване на приходи

Приходът се оценява на база на възнаграждението, определено в договора с клиента. Дружеството признава приход, когато прехвърля контрола върху новите автомобили и резервните части към клиента.

Следващата таблица предоставя информация за естеството и времето на удовлетворяване за задълженията за изпълнение в договорите с клиенти, включително съществени условия за плащане и свързаните политики за признаване на приходи.

Тип продукт	Естество и времеви параметри на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи съгласно МСФО 15
Автомобили върнати от лизинг	Клиентите получават контрол върху продуктите от автомобили, когато същите се доставят на място и се приемат в клиентските складиове. Фактурите се издават в този момент. Фактурите са платими в сроковете определени съгласно договорните условия. Предоставените отстъпки за продажби на автомобили са съгласно договорените условия.	Приходът се признава, с издаване на фактура, когато стоките са приети от клиентите и е подписан приемо-предавателен протокол.

7. Други приходи и разходи, нетно (продължение)

7.2. Други приходи и разходи, нетно

В хиляди лева

Нетен резултат от продажба на стоки на финансов лизинг	833	850
Застрахователни обезщетения	2,580	251
Получени глоби и неустойки	315	157
Други оперативни приходи	9	52
Обезценка на материални запаси	(2,206)	-

2019

2018

1,531

1,310

8. Административни разходи

В хиляди лева

Разходи за външни услуги	8 (i)	2,850	2,531
Разходи за персонала	8 (ii)	438	535
Разходи за материали		3	2
Амортизации на оборудване		1	3
Други		44	120

Бел

2019

2018

2,850

2,531

438

535

3

2

1

3

44

120

3,336

3,191

(i) Разходите за външни услуги се състоят от:

В хиляди лева

Застраховки	1,643	1,443
Ремонт и поддръжка на врати и собствени автомобили	724	517
Наем на автомобили	-	30
Данъци и такси	216	342
Регистрация на автомобили	108	85
Наем на помещения	54	54
Комисиони на търговски агенти и посредници	15	19
Консултантски услуги	13	3
Други услуги	77	38

2019

2018

1,643

1,443

724

517

-

30

216

342

108

85

54

54

15

19

13

3

77

38

2,850

2,531

(ii) Разходите за персонала се състоят от:

В хиляди лева

Текущи възнаграждения	408	508
Вноски по социалното осигуряване	23	22
Начисления за възнаграждения за непозван платен отпуск	7	5

2019

2018

408

508

23

22

7

5

438

535

Към 31 декември 2019 г. средно-списъчният брой на персонала в Дружеството е 11 работници и служители (31 декември 2018 г.: 9).

9. Разходи за данъци
Признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Текущ данък		
Текущ данък за годината	370	243
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(2)	67
	(2)	67
Общо разход за данъци признати в печалби и загуби	368	310

Текущите разходи за данък печалба са изчислени при ставка 10% (2016: 10%) приложена към данъчната основа.

Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2019	2019	2018	2018
Печалба/(загуба) преди данъци		3,682		3,094
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	(368)	10%	(310)
1% отстъпка		-		-
		(3,314)		(2,784)

10. Транспортни средства и оборудване

В хиляди лева	Автомобили	Оборудване	Други	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2018 г.	44,470	39	5	44,514
Придобити активи	29,033	-	-	29,033
Отписани активи	(14,610)	(22)	(5)	(14,637)
Баланс към 31 декември 2018 г.	58,893	17	-	58,910
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2019 г.	58,893	17	-	58,910
Придобити активи	25,839	-	-	25,839
Отписани активи	(20,912)	-	-	(20,912)
Баланс към 31 декември 2019 г.	63,820	17	-	63,837
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2018 г.	12,973	37	5	13,015
Амортизация за годината	10,490	1	-	10,491
Амортизация на отписаните активи	(8,162)	(22)	(5)	(8,189)
Баланс към 31 декември 2018 г.	15,301	16	-	15,317
Баланс към 1 януари 2019 г.	15,301	16	-	15,317
Амортизация за годината	12,523	1	-	12,524
Амортизация на отписаните активи	(7,593)	-	-	(7,593)
Баланс към 31 декември 2019 г.	20,231	17	-	20,248
Балансова стойност				
Към 1 януари 2018 г.	31,497	2	-	31,499
Към 31 декември 2018 г.	43,592	1	-	43,593
Към 31 декември 2019 г.	43,589	-	-	43,589

Към 31 декември 2019 г. в отчета за финансовото състояние на Дружеството са включени машини, автомобили и оборудване, върху които са учредени тежести, както следва:

- залог на автомобили с балансова стойност 43,589 хил. лв (31.12.2018 г.: 43,592 хил. лв)
- залог на оборудване с балансова стойност 0 хил. лв. (31.12.2018 г.: 1 хил. лв)

В транспортните средства са включени автомобили, които се отдават по договори за оперативен лизинг. Балансовата им стойност е в размер на 43,254. хил. лв. (2018 г. : 43,226 хил. лв).

Отчетната стойност на напълно амортизираните материални активи (гуми, автомобили, обзавеждане и компютърно оборудване), които се използват в дейността на дружеството към 31.12.2019 г., е 17 хил. лв. (31.12.2018 г.: 45 хил. лв.).

11. Нематериални активи

В хиляди лева

Отчетна стойност

Баланс към 1 януари 2018г.

Придобити активи

Баланс към 31 декември 2018г.

Баланс към 1 януари 2019г.

Придобити активи

Баланс към 31 декември 2019г.

Амортизация и загуби от обезценка

Баланс към 1 януари 2018г.

Амортизация за годината

Баланс към 31 декември 2018г.

Баланс към 1 януари 2019 г.

Амортизация за годината

Баланс към 31 декември 2019 г.

Балансова стойност

Към 1 януари 2018 г.

Към 31 декември 2018 г.

Към 31 декември 2019 г.

Софтуер

Общо

2

2

-

-

2

2

2

2

-

-

-

-

2

2

-

-

2

2

2

2

2

2

-

-

-

-

-

-

-

-

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи (софтуер за заплати), които се използват в дейността на дружеството към 31.12.2019 г., е 2 хил. лв. (31.12.2018 г.: 2 хил. лв.).

12. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви, признати в баланса

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

В хиляди лева

Дълготрайни активи

Начислени, но неизплатени доходи на персонала

Доходи на физически лица

Обезценка на автомобили

Обезценка на вземания

Данъчни (активи)/пасиви

Активи

Пасиви

Нетен размер

2019

2018

2019

2018

2019

2018

-

-

623

482

623

482

(1)

(1)

-

-

(1)

(1)

-

-

-

-

-

-

(143)

-

-

-

(143)

-

-

-

-

-

-

-

(144)

(1)

623

482

479

481

12. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Движение във временните разлики през годината

В хиляди лева

Дълготрайни активи
Начислени, но неизплатени доходи на персонала
Доходи на физически лица
Обезценка на автомобили
Обезценка на вземания

Признати в:			
Баланс 1.1.2018	Печалби и загуби	ДВД	Баланс 31.12.2018
416	66	-	482
(1)	1	-	(1)
(1)	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
414	67	-	481

В хиляди лева

Дълготрайни активи
Начислени, но неизплатени доходи на персонала
Доходи на физически лица
Обезценка на автомобили
Обезценка на вземания

Признати в:			
Баланс 1.1.2019	Печалби и загуби	ДВД	Баланс 31.12.2019
482	140	-	622
(1)	1	-	-
-	-	-	-
-	(143)	-	(143)
-	-	-	-
481	(2)	-	479

13. Търговски и други вземания

В хиляди лева

Вземания от клиенти
Обезценка на несъбираеми вземания от клиенти
Вземания от свързани лица
ДДС за възстановяване

2019	2018
1,574	2,007
-	-
1	185
906	217
2,481	2,409
-	-
2,481	2,409

В това число:

нетекучи

текущи

14. Нетна инвестиция във финансов лизинг

Вземанията по финансов лизинг, отразени в отчети за финансовото състояние, са в размер на 79,143 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 72,167 хил. лв.). Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Бел	2019	2018 Признат*
Брутна инвестиция във финансов лизинг		87,348	80,571
Нереализиран финансов приход		(8,205)	(8,404)
Нетни минимални лизингови плащания	20	79,143	72,167
Обещанка		-	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	20	79,143	72,167

Към 31.12.2019 г. сключените договори за финансовообвързан лизинг са 4,634 (31 декември 2018 г.: 3,391). Отчетната стойност на предоставените през 2019 г. 1,243 броя (2018 г.: 830 броя) автомобили по договори за финансов лизинг е в размер на 46,802 хил. лв. (2018 г.: 38,427 хил. лв.).

Финансови лизинги, съгласно МСФО 16

<i>В хиляди лева</i>	2019
По-малко от една година	29,033
Между една и две години	41,602
Между две и три години	16,246
Между три и четири години	467
Между четири и пет години	-
Повече от пет години	-
Общо недисконтирани лизингови вземания	87,348
Непризнат финансов приход	(8,205)
Нетна инвестиция в лизинга	79,143

Финансови лизинги, съгласно МСС 17:

<i>В хиляди лева</i>	2018
С падеж до 1 година	24,017
С падеж от 1 до 5 години	56,554
С падеж над 5 години	-
Брутна инвестиция във финансов лизинг	80,571

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2018
С падеж до 1 година	20,375
С падеж от 1 до 5 години	51,792
С падеж над 5 години	-
Нетни минимални лизингови плащания	72,167

14. Нетна инвестиция във финансов лизинг (продължение)

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 15,575 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 18,104 хил. лв.).

Събираемостта на вземанията от клиенти по финансовообвързан лизинг почти изцяло е гарантирана поради факта, че за по-голямата част от вземания по финансов лизинг са сключени застрахователни полици „Финансов риск“ основно с три застрахователни компании, които се ползват с висока репутация. Необходимост от обезценка на вземания от клиенти по финансов лизинг възниква единствено при неплатосени от страна на лизингополучателите вземания във връзка със заплатени от Дружеството 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 отчета за финансовото състояние на Дружеството вземания от клиенти по финансов лизинг – 79,143 хил. лв., е учреден залог като обезпечение по договор за кредит (31 декември 2018 г.: 72,167 хил. лв.).

За просрочените вземания по финансов лизинг с неплатосени 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 към 31.12.2019 г. Вземанията по финансов лизинг са представени в отчета за финансовото към 31.12.2019 г. нетно от начислената обезценка (виж бел. 20).

<i>В хил.лв лева</i>	2019	2018
Непросрочени	78,027	71,289
Просрочени	1,116	878
Обезценка на просрочените вземания	-	-
	79,143	72,167

Към 31 декември 2019 г. съотношението между балансовата стойност на нетна инвестиция във финансов лизинг към общата сума на активите на Дружеството е равно на 55.47%, като по този начин се изпълнява изискването за съществена дейност по смисъла на чл. 13 от Наредба 26, във връзка с извършване на дейност като финансова институция.

15. Други активи

<i>В хил.лв лева</i>	2019	2018
Материални запаси – автомобили	11,659	6,911
Разсрочени разходи за застраховка финансов риск	1,340	1,448
Разсрочени разходи за застраховки на автомобили	775	689
Автомобили в процес на събиране	131	140
Вземания по съдебни дела	45	45
Вземане от застраховател	30	41
Аванси за доставка на автомобили	-	-
	13,980	9,274

15. Други активи (продължение)

През 2019 г. подценката на материалните запаси до нетната реализируема стойност е в размер на 2,206 хил. лв. (2018: нула), а балансет на натрупаната обезценка към 31.12.2019г. е в размер на 1,425 хил. лв. (2018: нула). Разликата между признатата загуба от обезценка през 2019г. и размерът на натрупаната обезценка към 31.12.2019г. в размер на 781 хил. лв. е отписана при последваща продажба на автомобилите през годината. Обезценката е включена в „Обезценка на материални запаси“ в бел. 7.2.

Към 31.12.2019 г. има учреден залог върху материални запаси на стойност 11,652 хил. лв. (2018г.: 6,911 хил. лв.) като обезпечение по ползван банков кредит.

Новите автомобили са обект на договори за финансов лизинг, сключени в началото на 2019 г.

16. Парични и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2019	2018
Парични средства в каса	3	2
Разплащателни сметки	3,475	1,731
Общо	3,478	1,733

Към 31 декември 2019 г. върху посочените в отчета за финансовото състояние на Дружеството парични средства в разплащателни сметки – 3,478 хил. лв., е учреден залог като обезпечение по договор за кредит (31.12.2018 г.: 1,733 хил. лв.).

17. Собствен капитал

Регистриран капитал

Към 31.12.2019 г. регистрираният дружествен капитал на Мото-Пфое Лизинг ЕООД възлиза на 1,000 хил. лв. (31.12.2018 г. – 1,000 хил. лв.), разпределен в 10,000 дяла (31.12.2018 г. – 10,000 дяла) с номинална стойност 100 лв. всеки. Дяловете са 100% собственост на Мото-Пфое ЕООД.

18. Заеми и кредити

Задълженията по банкови заеми включват:

В хиляди лева

	2019	2018
Синдикирана банкова кредитна линия	114,746	90,968
Общо	114,746	90,968

Видове кредити - според кредитните институции, по амортизируема и номинална стойност:

	2019	2019	2018	2018
	<i>номинална</i>	<i>амортизируема</i>	<i>номинална</i>	<i>амортизируема</i>
Кредити от местни институции	115,117	114,746	91,547	90,968
Кредити от чуждестранни институции	-	-	-	-
Общо	115,117	114,746	91,547	90,968

18. Заеми и кредити (продължение)

Изменение на движението на пасиви към парични потоци произтичащо от финансовата дейност

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Баланс към 1 януари	90,968	73,688
Промени в паричните потоци от финансова дейност		
Постъпления от заеми и кредити	32,271	95,836
Плащания на разходи по сделките, свързани със заеми	(1,313)	(1,643)
Изплатени заеми	(8,801)	(77,744)
Общо промени в паричните потоци за финансовата дейност	22,157	16,449
Ефект от промени във валутни курсове	-	-
Промени обвързани с пасива		
Разходи за лихви	1,367	544
Капитализирани разходи по заеми	-	-
Разходи за такса ангажимент	284	787
Други движения	(30)	-
Общо други промени обвързани с пасиви	1,621	831
Баланс към 31 декември	114,746	90,968

През 2018 година Мото-Пфос ЕООД и дъщерните му дружества Мото-Пфос БГ ЕООД и Мото-Пфос Лизинг ЕООД изплащат дължимите суми по синдикиран банков заем от 01.06.2015 г.

На 28.05.2018 година Мото-Пфос ЕООД и дъщерните му дружества Мото-Пфос БГ ЕООД и Мото-Пфос 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-Пфос ЕООД (35,000,000 евро) и Мото-Пфос Лизинг ЕООД (45,000,000 евро) на шест вноски в рамките на 5 години, като съгласно договора изплащането на заема започва през 2018 година: 9 вноски по 1,750,000 евро (Мото-Пфос) и 2,250,000 евро (Мото-Пфос Лизинг) всяка, а последната вноска по заема е в размер на 44,000,000 евро (за Мото-Пфос: 19,250,000 и за Мото-Пфос Лизинг - 24,750,000 евро).

Останалата част от заема (подлимит Б) в размер на 40,000,000 евро представлява реполяризация 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-Пфос ЕООД и дъщерните му дружества Мото-Пфос БГ ЕООД и Мото-Пфос Лизинг ЕООД. Подлимит Б на заема може да бъде увеличен със сума до 50,000,000 евро по всяко време в рамките на заема след писмено известяване на Агента от Мото-Пфос ЕООД (опция "акордсон"). В рамките на подлимит Б е предвидена отделна подлимитна 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 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 Райффайзенбанк (България) ЕАД.

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

- парични средства в банкови сметки;
- вземания от клиенти по договори за финансово-обвързан лизинг;
- материални запаси, дълготрайни материални активи (без земи и сгради)

18. Заеми и кредити (продължение)

Средствата по подпункт А (45,000,000 евро) са усвоени изцяло от Мото-Пффе Лизинг ЕООД през 2018 г., като с тях е рефинансиран остатък от задълженията на Дружеството по синдикиран банков заем, отплатен по сключен договор от 03.10.2015 г.

Към 31.12.19 Мото-Пффе Лизинг ЕООД е усвоила суми по подпункт Б в размер на 20,500,000 евро.

Към 31.12.2019 г. в Мото-Пффе Лизинг ЕООД е предоставил като обезпечение по договора за синдикиран банков заем следните активи:

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Парични средства по банкови сметки	3,478	1,733
Вземания от клиенти по договори за финансов лизинг	79,143	72,167
Материални запаси	11,659	6,911
Машини, съоръжения и оборудване	43,589	43,493
Общо	137,869	124,404

Подлежителни структури на кредитите по остатъчен матурирмет на номиналната стойност:

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Суми на дължимите вноски по 1 година	9,013	8,801
Суми на дължимите вноски от 1 до 2 години	8,801	17,602
Суми на дължимите вноски от 2 до 5 години	97,303	85,144
Общо	115,117	91,547

Номиналните лихвени проценти са както следва:

	2019	2018
Синдикиран заем - подпункт Б	6 м EURIBOR + 1.25%	6 м EURIBOR + 1.25%

19. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
Задължения към доставчици свързани лица	9,202	22,556
Задължения към клиенти за внесени гаранции по договори за оперативен лизинг	2,737	2,831
Задължения към клиенти по първоначални вноски	614	672
Задължения към доставчици трети страни	397	665
Задължения по аванси от клиенти	184	144
Предплатени такси от клиенти за обслужване по договори за оперативен лизинг	62	38
Задължения към персонала	20	21
Задължения за данъци	21	22
	13,237	26,949

19. Търговски и други задължения (продължение)

Задължения към клиенти за внесени гаранции по договори за оперативен лизинг

Дружеството отчита като задължения 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.

20. Финансови инструменти

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск;

Този бележки представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политики и процеси за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството.

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 Дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватна цена на стоките и услугите на Дружеството и на привличения от него заеман 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 Дружеството 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

Кредитен риск

Кредитен риск е основно рискът, при който контрагентите на Дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Последните са представени в отчета 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.

20. Финансови инструменти (продължение)
Кредитен риск (продължение)

Дружеството 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 продажба на финансов и оперативен лизинг, както и за осигуряване събираемостта на лизинговите вноски. Също така вземанията по лизинг допълнително са гарантирани чрез тяхното застраховане, основно в три големи застрахователя. Процедурите могат да се обобщят в следното:

- предварително проучване на дружеството, желаещо да сключи договор за финансов или оперативен лизинг, по отношение на свързаност и задължителност, проверка на задължителните регистрации – БУЛСТАТ и др.;
- първоначален преглед на счетоводните отчети на дружеството;
- застраховка на 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.

Паричните средства на дружеството са съсредоточени в няколко банки, които се ползват с висока репутация, обществено доверие и ликвидна стабилност. Постъпленията от клиенти са предимно в Уникредит Булбанк АД и БНП Париба С.А. – клон София. Постъпленията от клиенти, заплатени с кредитни и дебитни карти, постъпват в ОББ АД и Юробанк И Еф Джи България АД. Разплащанията към доставчици се извършват предимно от Уникредит Булбанк АД.

Въз връзка с управлението на кредитния риск, Ръководството на Дружеството 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 Дружеството с най-висок приоритет.

20. Финансови инструменти (продължение)

Експозиция към кредитен риск

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

В хиляди лева	Бележка	2019	2018
Пари и парични еквиваленти	16	3,478	1,733
Нетна инвестиция във по финансов лизинг	14	79,143	72,167
Търговски и други вземания	13	1,575	2,192
		84,196	76,092

В хиляди лева	2019	2018
В страната	84,196	76,092
Извън страната	-	-
	84,196	76,092

Времева структура:

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

В хиляди лева	2019	2018
Непросрочени	25	-
от 0 – 30 дни	923	867
от 31 – 60 дни	191	601
от 61 – 90 дни	127	106
от 91 - 120 дни	45	242
от 120 – 720 дни	239	376
над 720 дни	25	-
	1,575	2,192

(Обезценки)/Възстановяване на обезценки на Търговски и други вземания през годината са както следва:

В хиляди лева	2019	2018
Обезценка на 1 януари	-	-
Обезценка на отписани несъбираеми вземания	-	-
Изписани суми през годината като несъбираеми	-	-
Възстановена обезценка през годината	-	-
Обезценка към 31 декември	-	-

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

В хиляди лева	2019	2018
Непросрочени	78,033	71,259
от 1 – 30 дни	572	480
от 31 – 60 дни	201	182
от 61 – 90 дни	105	31
от 91 - 120 дни	87	70
от 120 – 720 дни	145	115
над 720 дни	-	-
	79,143	72,167

20. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добря способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролира наблюдаване на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържа на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Дружеството.

Мото Пфос Лизинг ЕООД има сключен договор за дългосрочен синдикиран банков заем, в т.ч. синдикирана банкова кредитна линия за финансиране на оперативната си дейност. Общият кредитен лимит за оборотни средства към 31 декември 2019 г., с който Дружеството може да разполага в оперативната си дейност, е в размер на 16,778 хил. лв. (31.12.2018 г.: 95,836 хил. лв.).

Текущият матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от отдел „Финансово – счетоводен“, като се поддържа ежемесечна информация за платените парични средства и предстоящите плащания.

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

31 декември 2019 г.

В хиляди лева

	Билансова стойност	Договорени парични потоци	До 1 година	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения						
Синдикирани банкови заеми	(115,117)	(119,425)	(10,299)	(10,113)	(99,012)	-
Търговски и други задължения	(11,949)	(11,949)	(9,656)	(1,311)	(1,162)	-
	<u>(127,066)</u>	<u>(131,374)</u>	<u>(19,955)</u>	<u>(11,244)</u>	<u>(100,174)</u>	-

31 декември 2018 г.

В хиляди лева

	Билансова стойност	Договорени парични потоци	До 1 година	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения						
Синдикирани банкови заеми	(91,547)	(95,952)	(12,456)	(11,732)	(71,770)	-
Търговски и други задължения	(25,577)	(25,577)	(22,927)	(995)	(1,655)	-
	<u>(117,124)</u>	<u>(121,529)</u>	<u>(35,377)</u>	<u>(12,727)</u>	<u>(73,425)</u>	-

20. Финансови инструменти (продължение)

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 дружеството или стойността на неговите 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.

Дружеството все още не е изложено на съществени ценови риск от негативни промени в доставните цени на автомобилите. 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.

Дружеството 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. Дружеството 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

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

Лихвен риск

Дружеството 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 Дружеството да промени лихвата по погасителния план върху остатъка от кредита при настъпване на съществени промени в нивото на EURIBOR.

Същевременно Дружеството е изложено на лихвен риск от своите дългосрочни заеми и краткосрочни заеми. Всички те са с променлив лихвен процент, който се основава изцяло на EURIBOR. Променливият лихвен процент поставя в зависимост от лихвен риск изходящите парични потоци на Дружеството.

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

	Номинална стойност	
	2019	2018
<i>В хиляди лева</i>		
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	82,618	73,898
Финансови пасиви	-	-
	<u>82,618</u>	<u>73,898</u>
Инструменти с променлива лихва		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	114,746	90,968
	<u>114,746</u>	<u>90,968</u>

20. Финансови инструменти (продължение)

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

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност и печалби и загуби. 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 2019 би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите показани по-долу. При анализа е допуснато, че всички други променливи са относително постоянни. Анализът е направен на същата база и за 2018 г.

В хиляди лева

	Ефект от промяна в печалби и загуби		Ефект от промяна в капитала	
	0.1% увеличение	0.1% намаление	0.1% увеличение	0.1% намаление
31 декември 2019 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(50)	50	-	-
Чувствителност на паричния поток (нето)	(50)	50	-	-
31 декември 2018 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(38)	38	-	-
Чувствителност на паричния поток (нето)	(38)	38	-	-

Управление на капитала

С управлението на капитала Дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната извършваемост 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.

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

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

20. Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

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 Дружеството е страна.

Ръководството счита, че нетната инвестиция във финансов лизинг (бележка 14) отговаря на критериите за класифициране в трето ниво на йерархията на справедливите стойности.

(i) Техники за оценяване на 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
Вземания от клиенти по финансов лизинг	Дисконтирани парични потоци	Дисконтов процент съответстващ на цената на новоотпуснати кредити

Мото-Проф Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

20. Финансови инструменти (продължение)

Счетоводни класификации и справедливи стойности

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в Републиката 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 хил. лева	Бел.	Засни и отрочени	Други фи- ан пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Нетна инвестиция във финансов лизинг	14	79,143	-	79,143	-	-	79,143	79,143
Търговски и други вземания	13	2,482	-	2,482	-	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	16	3,478	-	3,478	-	-	-	-
		85,103	-	85,103	-	-	79,143	79,143
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Засни и кредити	18	-	(115,117)	-	-	-	-	-
Търговски и други задължения	19	-	(11,949)	-	-	-	-	-
		-	(127,066)	-	-	-	-	-
31 декември 2018								
		Балансова стойност			Справедлива стойност			
В хил. лева	Бел.	Засни и отрочени	Други фи- ан пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Нетна инвестиция във финансов лизинг	14	72,167	-	72,167	-	-	72,167	72,167
Търговски и други вземания	13	2,192	-	2,192	-	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	16	1,733	-	1,733	-	-	-	-
		76,092	-	76,092	-	-	72,167	72,167
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Засни и кредити	18	-	(91,547)	-	-	-	-	-
Търговски и други задължения	19	-	(25,577)	-	-	-	-	-
		-	(112,124)	-	-	-	-	-

21. Лизинги

(а) Лизинг като лизингодател

Дружеството отдава автомобили под наем при условията на оперативен лизинг и продава автомобили чрез финансов лизинг.

(i) Финансов лизинг

През 2019 г. Дружеството е признало печалба от 833 хил. лева при отписване на актив отпаднали на финансов лизинг и е представило резултата в „Нетен резултат от продажба на стоки на финансов лизинг“ (виж Бележка 7.2).

През 2019г. Дружеството е признало приходи от лихви от лизингови вземания в размер на 4,190 хил. лв. (2018: 4,317 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 31.12.2019г. и МСС 17 към 31.12.2018г. са оповестени в бел. 14.

(ii) Оперативен лизинг

Бъдещите минимални лизингови постъпления (вземания) по неотменими лизинги са както следва:

Приходът от наем на автомобили при условията на оперативен лизинг признат от Дружеството през 2019 г. е 14,355 хил. лв (2018: 12,104 хил. лв).

Таблицата по-долу включва информация за падежния анализ на лизинговите плащания, като показва недисконтираните лизингови плащания, които ще бъдат получени след отчетната дата.

В хиляди лева

	2019 – Оперативни лизинги, съгласно МСФО 16
По-малко от една година	13,349
Между една и две години	7,887
Между две и три години	13,131
Между три и четири години	-
Между четири и пет години	-
Повече от пет години	-
Общо	34,367
	2018 – Оперативни лизинги, съгласно МСС 17
По-малко от една година	11,741
Между една година и три години	12,844
Между три и пет години	9,615
Повече от пет години	-
	34,200

21. Лизинги (продължение)

Лизинг като лизингополучател

Дружеството има сключени следния договор за лизинг с Анекс към Договор за наем на офис за срок от 2 (две) години, считано от 02.01.2017 г.

Наети са офис помещения с прилежащото им оборудване и офис техника, находящи се на II-ри и III-ти етаж в административната сграда в гр. София, бул. "Сливница" № 444. Месечният наем е в размер на 4,500 лв. без ДДС. На всеки две години договорът се подновява автоматично. С Анекс от 07.03.2019 г. е договорено, че всяка от страните има право да прекрати договора с едномесечно предизвестие, без да дължи на другата страна неустойка или обещание за предсрочно погасяване.

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.

Суми признати в печалби и загуби

В хиляди лева

2019 – Лизинги, съгласно МСФО 16:

Разходи свързани с краткосрочни лизинги

2019

54

2018 – Оперативни лизинги съгласно МСС 17:

Разходи за наем

2018

54

Разходите за наем са включени в бележка 8 Разходи за външни услуги, в позиции наем на офис помещения и складови разходи за нови автомобили.

22. Условни задължения

Към 31 декември 2019 г. Мото-Пфое ЕООД е съдължник с дъщерните дружества Мото-Пфое БГ ЕООД и Мото-Пфое Лизинг ЕООД по сключен Договор за синдикиран банков заем от 28 май 2018 г. (виж бел.18).

23. Корекции и други рекласификации

През 2019 г. Ръководството на Дружеството е направило анализ и е идентифицирало необходимостта от корекции на счетоводни грешки, засягащи предходни периоди. За идентифицираните счетоводни грешки Ръководството на Дружеството е приложило изискванията на МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“ и съответните суми са коригирани ретроспективно.

А. Към 31 декември 2018 г. Дружеството е представило своите разходи свързани със застраховки финансов риск като част от „Разходи за лихви“ на лицето на отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. През 2019 година, след направен анализ, Дружеството е преценило, че разходите за застраховка финансов риск, не са свързани с разходи за лихви, и с цел по коректно отчитане, същите са представени като „Разходи за такси и комисиони и други финансови разходи“. Сравнителната информация във финансовия отчет за 2019, е рекласифицирана по съответен начин, в резултат на което, сравнителните данни за „Разходи за лихви“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход са коригирани със сума от 606 хил. лв., които са рекласифицирани в ред „Разходи за такси и комисиони и други финансови разходи“.

23. Корекции и други рекласификации (продължение)

Следващите таблици обобщават ефекта от корекциите върху финансовия отчет на Дружеството.

<i>Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход</i>				
<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2018	Корекции	2018 <i>Пренесен</i>
Разходи за лихви	23.А	(2,239)	606	(1,633)
Разходи за такси и комисиони и други финансови разходи	23.А	(10)	(606)	(616)
		2,249	-	2,249

Няма ефект върху общите оперативни, инвестиционни или финансови парични потоци за годините, завършващи на 31 декември 2019 г. и 2018 г.

24. Свързани лица

Свързаните лица към 31 декември 2018 са представени по долу:

Мото-Пфое ЕООД	Компания-майка
Сумитомо Корпорейшън	Собственик на компанията-майка и крайна компанията-майка
Мото-Пфое БГ ЕООД	Под общ контрол
Пфое Агенция ЕООД	Под общ контрол
КП-Имобилиен ООД	Под общ контрол
Белвелере Менеджмънт ООД	Под общ контрол
Атанас Иванов Фуриаджиев – управител в Мото-Пфое Ключов управленски персонал Лизинг ЕООД, Мото – Пфое ЕООД, Мото-Пфое БГ ЕООД, Пфое Агенция ЕООД и КП-Имобилиен ООД	
Масухиро Ояма-Управител в Мото-Пфое Ключов управленски персонал управленски персонал ЕООД и Мото-Пфое БГ ЕООД	

Свързани лица са и дружества и юридически лица с нестопанска цел под пряк и непряк контрол на Ключовия управленски персонал.

Дружеството е осъществявало сделки със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	2019	2018
<i>Продажби на Мото-Пфое ЕООД</i>		
наем на автомобили	149	122
	<u>149</u>	<u>122</u>
<i>Продажби на КП-Имобилиен ЕООД</i>		
Отдаване на автомобили под наем	15	2
	<u>15</u>	<u>2</u>
<i>Продажби на Пфое Агенция</i>		
Отдаване на автомобили под наем	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Общо продажби на свързани лица</i>	164	124

24. Свързани лица (продължение)

Доставки от Мото-Пфое ЕООД

покупка на автомобили и допълнително оборудване	58,393	55,195
наем на автомобили	0	30
покупка на резервни части и извършени сервизни ремонти	1,174	902
други (комисионни, наем офис и префактурирани разходи)	58	63
	<u>59,625</u>	<u>56,190</u>
Общо доставки от свързани лица:	59,625	56,190

Откритите салда (разчети) със свързани лица са както следва:

а) Търговски вземания

В хиляди лева

Мото-Пфое ЕООД

	2019	2018
	1	185
	<u>1</u>	<u>185</u>

с) Търговски задължения

В хиляди лева

Мото-Пфое ЕООД

Мото-Пфое БГ ЕООД

	2019	2018
	8,564	22,556
	-	-
	<u>8,564</u>	<u>22,556</u>

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Начислените възнаграждения на ключовия управленски персонал по договори за управление за 2019 г. са в размер на 232 хил. лв. (2018 г.: 296 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. Към 31.12.2019 няма задължения към ключовия управленски персонал (2018 г.: няма).

25. 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. 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.

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 Дружеството е направило анализ на възможните ефекти в резултат на пандемията

25. Събития след датата на отчетния период (продължение)

и наложените ограничения, и е разгледало различни сценарии по отношение на потенциалното развитие на епидемията и очакваното ѝ въздействие върху Дружеството и икономическата среда, в която то оперира.

Ръководството разглежда следните операционни рискове, които биха могли да повлияят неблагоприятно на Дружеството:

- 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 Дружеството през 2020 г. спрямо 2019 г.

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

Основната дейност на Дружеството е отдаване на автомобили на финансов и оперативен лизинг.

В допълнение, за да смекчи рисковете в резултат на потенциални неблагоприятни сценарии, Ръководството е започнало да прилага мерките, които включват изпълнение на служебните задължения от дома на ротационен принцип за значителна група административни служители, както и служители в отделите за продажби.

На този етап е трудно да се предвиди развитието на пандемията COVID-19, както и влиянието ѝ върху глобалната икономика и върху дейността на Дружеството 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 Дружеството ще има достатъчно ресурси, за да продължи своята дейност за период от поне 12 месеца от датата на която този финансов отчет е одобрен за издаване.

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 Лизинг ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 52 финансов отчет на Мото-Пфое Лизинг ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от 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 финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия 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.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада 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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът 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 финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този 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 финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

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

заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- 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 Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

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

9 април 2020 г.



Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

