

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

с доклад на независимия одитор

И

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на Мото-Пфое Лизинг ЕООД

за годината завършваща на 31 декември 2018 г.

**ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА
МОТО-ПФОЕ ЛИЗИНГ ЕООД ПРЕЗ 2018 г.**

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.

Мото-Пфое Лизинг ЕООД е дружество, създадено през месец юли 2005 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. "Сливница" № 444. Съдебната регистрация на дружеството е от 2005 г., решение № 8162/2005 г. на Софийски градски съд. 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. През 2015 г. Дружеството е вписано в Регистъра на финансовите институции при БНБ.

Дружествените дялове от основния капитал на дружеството принадлежат изцяло на Мото-Пфое ЕООД, България. Към 31.12.2017 г. и 31.12.2017 г. регистрираният дружествен капитал на Мото-Пфое Лизинг ЕООД възлиза на 1,000 хил. лв., разпределен в 10,000 дяла с номинална стойност 100 лв. всеки.

През 2018 г. и 2017 г. Мото-Пфое Лизинг ЕООД се представлява и управлява от управителите:

- Атанас Иванов Фурнаджиев
- Димчо Славов Николов

Мото-Пфое Лизинг ЕООД няма официално разкрити регистрирани клонове и представителства. Предметът на дейност на дружеството през 2018 г. включва следните видове операции и сделки:

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

Считано от 01.11.2013 г. Мото-Пфое Лизинг ЕООД започна да отдава автомобили и при условия на финансовообвързан лизинг. Услугата се предоставя както на юридически, така и на

физически лица, като срокът на лизинга е между 12, 24, 36, 48, 60, 72 и 84 месеца, по избор на лизингополучателя.

Дружеството отдава под наем автомобили, както на оперативен лизинг, така и при условия на оперативен лизинг с пълно сервизно обслужване (т. нар. Full Service), която услуга освен лизингова вноска за автомобил, включва и застраховки и застрахователен мениджмънт, сервизна поддръжка, сезонна подмяна на автомобилни гуми, предоставяне на оборотен автомобил в случай на застрахователно събитие и др. Продължителността на лизинга може да бъде между 12, 24, 36, 48 и 60 месеца, по избор на лизингополучателя.

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2018 Г.

За целите на внимателната и обективна преценка на дейността на „Мото-Пфое Лизинг“ ЕООД през 2018 г., е необходимо да се разгледа стопанската среда и развитието на пазара на мобилни услуги в България.

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

2.1. Отдаване на автомобили на финансово обвързан лизинг

Предоставените автомобили по договори за финансово обвързан лизинг към 31.12.2018 г. са 3,125 броя (2017 г.: 2,794), като сключените договори за годината са 827 (2017 г.: 1,022). Приходът от основна дейност на компанията е 4,588 хил. лв. (2017 г.: 4,287 хил. лв.).

2.2. Дългосрочни наеми

Предоставените автомобили по договори за оперативен лизинг през 2018 г. са 1,656 броя (2017 г.: 1,523 бр.). Приходите от оперативен лизинг в размер на 12,105 хил. лв. през 2018 г. (2017 г.: 9,811 хил. лв.) се дължат основно на сключените договори в минали периоди.

Дружеството е концентрирано в предлагане на финансово обвързан лизинг и оперативен лизинг на автомобили, като основната част от тях са нови. В тази връзка,

бизнес рисковете са свързани пряко с промени на пазара на нови автомобили и всички външни фактори, които биха им повлияли. Ръководството оценява тези рискове като ниски, защото общия анализ на пазара на нови автомобили в България показва стабилен растеж и краткосрочните и средносрочни прогнози са положителни.

3. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2018 г.

3.1. Имуществено състояние

Стойността на активите бележи ръст с 15% (2017: 26%) спрямо предходния период, което се дължи на дейността отдаване на автомобили при условията на финансов лизинг (дейност, която Дружеството стартира от 01.11.2013 г.). Общо вземанията свързани с тази дейност са 72,167 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 70,088 хил. лв.). Расте и делът на оперативния лизинг, като нетната стойност на автомобилите предлагани на дългосрочен наем са 43,593 хил лв. (2017: 31,500 хил лв)

Задълженията към свързани предприятия и доставчици, намаляват. Всички задължения са в рамките на нормалните търговски взаимоотношения с компанията майка Мото-Пфое ЕООД – основният доставчик на автомобили за лизинговата дейност на дружеството.

Към 31.12.2018 г. дружеството е съдължник с Мото-Пфое ЕООД и Мото- Пфое БГ ЕООД по сключен 5 годишен договор за синдикиран банков заем от 28.05.2018 г. Дружеството обслужва своето задължение съгласно договора и погасителния план.

3.2. Доходност

Приходите от финансов лизинг бележат ръст от 7% (2017: 21%). В структурата на другите приходи основна част се пада на оперативния лизинг – 83.9% (2017 г.: 89.9%). При другите разходи, различни от лихви, най-голям дял имат амортизациите – 75.4% (2017 г.: 72.1%). Амортизационните разходи са свързани с автомобилите отдавани на оперативен лизинг и увеличението им е в пряка връзка с увеличението на прихода от тази дейност.

Реализирана е печалба преди данъци от 3,094 хил. лв. (2017: 2,431 хил. лв.), което е ръст от 27% (2017: 10%) спрямо предходната година.

3.3. Финансово състояние

Нетният паричен поток от оперативна и инвестиционна дейност е отрицателен, тъй като Дружеството за разплаща с основния си доставчик посредством банково финансиране.

3.4. Показатели за финансов анализ на дейността на Мото-Пфое Лизинг ЕООД

	2018	2017	Промяна
Коефициенти на ликвидност			
Обща ликвидност	1.09	1.08	0.01
Коефициенти на рентабилност			
Рентабилност на дейността (Net income margin)	14.8%	14.4%	0.4
Показатели за анализ на финансовия риск			
Привлечен капитал/[пасиви+собствен капитал]	0.916	0.928	-0.01
Коефициент на финансова автономност и платежоспособност	0.084	0.072	0.01
Показатели за растеж			
Възвръщаемост на собствения капитал (ROE)	26%	27%	-0.01

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

- Коефициентите за рентабилност показват малък ръст, спрямо 2017 г, дължащ се на увеличените приходи от финансов лизинг, които са в пряка връзка с растящия пазар на автомобили.
- Възвращаемостта на собствения капитал е стабилна.

Дружеството отговаря на всички екологични изисквания и норми свързани със българското и европейското законодателство за отдаване на автомобили на финансов и оперативен лизинг.

4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма важни събития настъпили след датата на баланса.

5. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2018 г. и 2017 г. в дружеството не са извършвани действия в областта на научно-изследователската и развойна дейност.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.187Д И ЧЛ.247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Разпоредбите на чл.187д и чл.247 от Търговския закон засягат дейността само на акционерните дружества.

7. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2018 Г.

През 2019 г. основна фирмена цел на „Мото-Пфое Лизинг“ ЕООД остава доставянето на цялостни и отлични услуги по цялата верига от нужди на бизнеса и индивидуалната мобилност, продажба на нови и употребявани автомобили, върнати от оперативен лизинг и най-вече запазване обемите на тези дейности.

В плановите на дружество, първостепенно значение има рефинансирането на синдикирания заем, с нов такъв. Вече са започнати преговори с водещи банки.

Акцентите, на които фирмата ще продължи да залага в бъдещото си развитие, са:

- Развитие на финансово обвързан лизинг и съпътстващите го дейности;
- Поддържане на дистрибуционните канали и стратегическите партньорства, като се наблегне на интернет рекламата и приложенията;
- Поддържане на най-високо ниво качеството на услугите и ефективността на организацията на работа.;
- Оптимизиране на оперативните си разходи.

Имайки предвид определените пазарни цели на компанията, както и цялостното развитие на пазара на автомобили и мобилни услуги в България, Дружеството се надява да запази постигнатите пазарни позиции от 2018 г. и да увеличи нивата на приходите си през следващата година.

8. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

Управлението на риска в дружеството се осъществява текущо от управителите и управляващият директор на дружеството. Управителите са разработили основните принципи на общото управление на финансовия риск, на базата на които са разработени конкретните процедури

за управление на отделните специфични рискове, като валутен, ценови, лихвен, кредитен и ликвиден.

Пазарен риск

а.Валутен риск

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

б.Ценови риск

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

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

Кредитен риск

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 продажби на финансов и оперативен лизинг, както и за гарантиране събираемостта на лизинговите вноски. Също така вземанията по лизинг допълнително са гарантирани чрез тяхното застраховане. 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 задължнялост, съдебна регистрация и регистрация по БУЛСТАТ;
- първоначален преглед на счетоводните отчети на дружеството;
- застраховка на преобладаващата част от вземанията по финансов лизинг;

- предоставяне от страна на бъдещите клиенти на съгласие за директен дебит за вноските по договори за финансов лизинг;
- изискване на по-висока първоначална вноса при сключване на договор и/или допълнителни гаранции.

Събираемостта на вземанията се контролира от Дирекция „Лизинг и вземания“ съвместно с Финансово-счетоводната Дирекция. 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 БНП Париба С.А. – клон София, УниКредит Булбанк АД. Разплащанията към доставчици в лева се извършват предимно от УниКредит Булбанк АД и Експресбанк АД. Разплащанията към доставчици в чужда валута се извършват предимно от БНП Париба С.А. – клон София.

Ликвиден риск

Мото-Пфое Лизинг ЕООД има сключен договор за синдикиран банков заем, съгласно който дружеството разполага с кредитна линия за оборотни средства за финансиране на оперативната си дейност, както и договор за издаване на банкови гаранции. Общият кредитен лимит за оборотни средства към 31.12.2018 г., с който дружеството може да разполага в оперативната си дейност за следващия период, е в размер на 78,233 хил. лв.

Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от финансово-счетоводната дирекция, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството има значителна част лихвоносни активи, представляващи вземанията от клиенти по финансов лизинг. Приходите и оперативните парични потоци не са пряко зависими от промените в пазарните лихвени равнища, тъй като лихвите по финансов лизинг са с фиксиран размер и са договорени с клиента още при сключването на договора. Освен това 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. Всички те са с променлив лихвен процент, който се основава изцяло на EURIBOR. Променливият

лихвен процент поставя в зависимост от лихвен риск паричните потоци на дружеството. За целта ръководството на дружеството текущо наблюдава промените в лихвените равнища на банковия пазар, оценява лихвения риск и търси съвременни мерки за неговото балансиране, вкл. чрез предоговаряне. Симулират се различни сценарии на рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране и хеджиращи инструменти. На база тези сценарии се измерва и ефектът върху финансовия резултат и собствения капитал при промяна с определени пунктове или на лихвения процент. Изчисленията се правят за значителните лихвоносни позиции. Допълнително всички заеми на дружеството са в евро, което е стабилна и надеждна валута, спрямо която българският лев е фиксиран (Закона за БНБ).

Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала дружеството цели да създава и поддържа възможности то да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на съдружниците, 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.

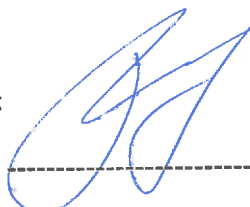
Дружеството текущо наблюдава осигуреността и структурата на капитала на база съотношението на задлъжнялост. Това съотношение се изчислява между нетния дългов капитал към общата сума на ангажирания капитал. Нетният дългов капитал се определя като разлика между всички привлечени заемни средства (краткосрочни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

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

Подробна информация и детайлен анализ за експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска от паричния поток, е представена в бележка № 20 (Финансови инструменти) към годишния финансов отчет на дружеството.

Настоящият доклад за дейността на Дружеството през 2018 г. е одобрен и приет от Управителите на Мото-Пфое Лизинг ЕООД и е подписан от тяхно име на 22.03.2019 г.

Управители:


Атанас Фурнаджиев




Димчо Николов

Мото-Пфое Лизинг ЕООД

Финансов отчет

За годината, завършваща на 31 декември 2018 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	8-47

Доклад на независимия одитор

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Бел.	31 декември 2018	31 декември 2017
Активи			
Парични средства и еквиваленти	16	1,733	2,886
Текущ данъчен актив		117	13
Търговски и други вземания	13	2,409	1,603
Други активи	15	9,274	6,527
Нетна инвестиция във финансов лизинг	14	72,167	70,088
Транспортни средства и оборудване	10	43,593	31,499
Общо активи		129,293	112,616
Пасиви и собствен капитал			
Пасиви			
Търговски и други задължения	19	26,949	30,403
Задължения по синдикирана кредитна линия	18	90,968	73,688
Пасиви по отсрочени данъци	12	481	414
Общо пасиви		118,398	104,505
Собствен капитал			
Регистриран капитал	17	1,000	1,000
Натрупана печалба		9,895	7,111
Общо собствен капитал		10,895	8,111
Общо собствен капитал и пасиви		129,293	112,616

Бележки от 1 до 24 са неразделна част от този финансов отчет.

Атанас Фурнаджиев
УправителДимчо Николов
УправителСъгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООДИван Андонов
УправителАдриана Андреева
Главен СчетоводителДобринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

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

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2018	2017
Приходи от лихви	4	4,588	4,287
Разходи за лихви	4	(2,239)	(2,077)
Нетен приход от лихви		2,349	2,210
Приходи от такси и комисиони	5	101	98
Разходи за такси и комисиони	5	(10)	(9)
Приходи от оперативен лизинг	6	12,104	9,811
Разход за амортизация на транспортни средства по оперативен лизинг	10	(10,490)	(7,703)
Други приходи	7	2,229	1,010
Административни разходи	8	(3,189)	(2,986)
Печалба преди данъци		3,094	2,431
Разходи за данъци	9	(310)	(243)
Печалба за периода		2,784	2,188
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		2,784	2,188

Бележки от 1 до 24 са неразделна част от този финансов отчет.

Атанас Фурнаджиев
Управител

Димчо Николов
Управител

Адриана Андреева
Главен Счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

Добринка 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 2017 г.		1,000	4,923	5,923
Общо всеобхватен доход за периода				
Печалба за периода		-	2,188	2,188
Общо всеобхватен доход за периода		-	2,188	2,188
Сделки със собствениците				
Увеличение на основния капитал		-	-	-
Общо сделки със собствениците		-	-	-
Баланс към 31 декември 2017 г.		1,000	7,111	8,111
Баланс към 1 януари 2018 г.		1,000	7,111	8,111
Общо всеобхватен доход за периода				
Печалба за годината		-	2,784	2,784
Общо всеобхватен доход за периода		-	2,784	2,784
Сделки със собствениците, отчетени в собствения капитал				
Увеличение на основния капитал		-	-	-
Общо сделки със собствениците		-	-	-
Баланс към 31 декември 2018 г.	17	1,000	9,895	10,895

Бележки от 1 до 24 са неразделна част от този финансов отчет.

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

Отчет за паричните потоци

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бел.	2018	2017
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		70,858	64,663
Парични плащания на доставчици		(58,184)	(59,486)
Парични постъпления и плащания, свързани с персонала		(525)	(432)
Платени данъци върху печалбата		(360)	(125)
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		3,268	4,078
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(984)	(792)
Получени застрахователни обезщетения		699	665
Платени застрахователни премии		(5,871)	(5,957)
Други плащания, нетно		(23)	(26)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		8,878	2,588
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Придобиване на транспортни средства и оборудване		(26,480)	(16,899)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(26,480)	(16,899)
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления на синдикирана банкова линия		95,836	16,625
Погащения на синдикирана банкова кредитна линия		(77,744)	-
Плащания на банкови такси и лихви		(1,643)	(1,422)
Нетен паричен поток от финансова дейност		16,449	15,203
Нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти		(1,153)	892
Парични средства и еквиваленти към 1 януари		2,886	1,994
Парични средства и еквиваленти на 31 декември	16	1,733	2,886

Бележки от 1 до 24 са неразделна част от този финансов отчет.

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

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	18. Заеми и кредити	40
2. База за изготвяне	8	19. Търговски и други задължения	42
3. Значими счетоводни политики	11	20. Финансови инструменти	42
4. Нетен приход от лихви	32	21. Оперативен лизинг	50
5. Приходи от/разходи за такси и комисиони	32	22. Условни задължения	50
6. Приходи от оперативен лизинг	32	23. Свързани лица	50
7. Други приходи	33	24. Събития след датата на отчетния период	52
8. Административни разходи	33		
9. Разходи за данъци	34		
10. Транспортни средства и оборудване	35		
11. Нематериални активи	36		
12. Отсрочени данъчни активи и пасиви	37		
13. Търговски и други вземания	37		
14. Нетна инвестиция във финансов лизинг	38		
15. Други активи	39		
16. Пари и парични еквиваленти	39		
17. Собствен капитал	40		

Бележки към годишен финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

„Мото-Пфое Лизинг“ ЕООД („Дружеството“) 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 31.12.2018 г. дружествените дялове от основния капитал принадлежат изцяло на „Мото-Пфое“ ЕООД. Краен собственик на дружествените дялове е компанията Сумитомо Корпорация Япония.

През 2018 г. „Мото-Пфое Лизинг“ ЕООД се представлява и управлява от управителите:

- Атанас Иванов Фурнаджиев;

- Димчо Славов Николов.

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

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 Ръководството на Дружеството на 22 март 2019 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.

Бележки към годишен финансов отчет

2. База за изготвяне (продължение)

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

(i) Преценки

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

- Бележка 3(п)(i), 5 – такси и комисиони: дали Дружеството е агент или възложител по сделката;
- Бележка 3(д), 14- лизинги: дали дадено споразумение съдържа лизинг;
- Бележка 3(е), 21 – класификация на лизинга;
- Бележка 3(б), 20 – оценяване на очаквани кредитни загуби за нетна инвестиция във финансов лизинг и търговски вземания: основни допускания при определяне на средно-претеглената стойност на загубите.

(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: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны 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).

Бележки към годишен финансов отчет

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

Финансовият отчет се изготвя на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие.

2.1 Промяна в счетоводните политики

Дружеството е приложило първоначално МСФО 15 (виж А) и МСФО 9 (виж Б) от 1 януари 2018 година. Някои други нови стандарти са също в сила от 1 януари 2018 година, но те нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

В резултат от избраните методи за преминаване от Дружеството при прилагането на тези стандарти, съпоставимата информация в този финансов отчет не е била преизчислена, за да отрази изискванията на новите стандарти.

Ефектът от първоначалното прилагане на тези стандарти се дължи основно на следното:

- рекласификация на получени аванси от клиенти и представянето им като Пасиви по договори с клиенти

А. МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога се признава прихода. Този стандарт заменя МСС 18 Приходи, МСС 11 Договори за строителство и свързаните разяснения. Съгласно МСФО 15, приход се признава, когато клиентът получи контрол върху стоките или услугите. Определянето на времето, в което се прехвърля контрола – към определен момент във времето или с течение на времето изисква преценка.

Дружеството е приложило МСФО 15 с прилагане на метода на кумулативния ефект (без да използва практически улеснения), като ефекта от първоначално прилагане на този стандарт е признат директно в капитала към датата на първоначално прилагане (това е 1 януари 2018 г.). Съответно информацията представена за 2017 година не е била преизчислена – именно, представена е както в предишния период съгласно изискванията на МСС 18, МСС 11 и свързаните разяснения. В допълнение, изискванията за оповестяване съгласно МСФО 15 в своята цялост не са били приложени за съпоставимата информация.

Бележки към годишен финансов отчет

2.1 Промяна в счетоводните политики (продължение)

А. МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (продължение)

Дружеството не отчита ефекти от прилагането на МСФО 15 върху натрупаните печалби и загуби. Няма съществени ефекти от прилагането на МСФО 15 в отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. Няма съществени ефекти в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, завършваща на тази дата за всяка една позиция. Няма съществени ефекти в отчета за паричните потоци на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.

Основни категории приходи

(а) Приходи от продажби на употребявани автомобили: Приход от продажби на тези продукти се признава в печалби и загуби в момента, когато съществените рискове и собственост се прехвърлят към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаващо участие в управлението на стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варират според конкретните условия на договора за продажба. При продажбите на автомобили датата на приемо-предавателния протокол, с който автомобилът се предава от продавача на купувача, определя конкретния момент на прехвърляне на съществените рискове и ползи към купувача, респективно момента за признаване на приходите. Ако е вероятно, че ще бъдат дадени отстъпки и тяхната стойност може да бъде надеждно измерена, тогава отстъпките се признават като намаление на приходите, когато се признават продажбите.

Съгласно изискванията на МСФО 15, Дружеството признава приход от продажби на употребявани автомобили, когато клиентът получи контрол върху автомобила. Дружеството признава приходи по тези договори до степеня, до която е вероятно, че няма да възникне значително намаление в размера на признатите до момента кумулативни приходи. Прилагането на МСФО 15 не представлява промяна в счетоводното отчитане на приходите от продажби на автомобили.

Прилагането на МСФО 15 по отношение на договори за продажби на автомобилби не води до промени върху позициите, различни от приходите.

(б) Приходи от продажби на услуги – сервизна дейност

Съгласно МСС 18 приходите от предоставени услуги се признават в печалби и загуби към датата на приключване услугата.

Прилагането на МСФО 15 не представлява промяна в счетоводното отчитане на приходите от услуги.

Б. МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 *Финансови инструменти* определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови пасиви и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*.

В резултат от прилагането на МСФО 9, Дружеството е приело последващите промени в МСС 1 *Представяне на финансовите отчети*, който изисква обезценките на финансови активи да бъдат представени като отделна позиция в отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход. Дружеството не е признало загуби от обезценки на вземания, признати като такива в съответствие с изискванията на МСС 39 към 31 декември 2017 година, както и в съответствие с изискванията на МСФО 9 към 31 декември 2018 година.

Бележки към годишен финансов отчет

2.1 Промяна в счетоводните политики (продължение)
Б. МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

Изчисленият от Дружеството ефект от преминаването към МСФО 9 върху началните салда на резервите и печалбите и загубите е несъществен, в резултат на което няма направени корекции. (за описание на метода на преминаване виж (iii)).

В допълнение, Дружеството е приело последващите промени в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване*, които са приложени към оповестяванията в 2018 година, но като цяло не са приложени към съпоставимата информация.

i. Класификация и оценяване на финансови активи и финансови пасиви

МСФО 9 съдържа три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и по справедлива стойност през печалбата или загубата (ССПЗ). Класификацията на финансовите активи съгласно МСФО 9 основно се базира на бизнес модела, по който се управлява финансовия актив и характеристиките на паричните му потоци. Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания и на разположение за продажба. Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемния актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това се преценява за класификацията на хибридният финансов инструмент като цяло. МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията и оценяването на финансовите пасиви.

Прилагането на МСФО 9 няма значителен ефект върху счетоводните политики на Дружеството по отношение на финансовите пасиви и деривативните финансови инструменти.

Следващата таблица и приложените към нея бележки по-долу обясняват първоначалните категории на оценяване съгласно МСС 39 и новите категории на оценяване съгласно МСФО 9 за всеки клас на финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството към 1 януари 2018 година. Ефектът от прилагане на МСФО 9 върху балансовите стойности на финансовите активи към 1 януари 2018 година е свързан единствено с новите изисквания за обезценка.

<i>В хиляди лева</i>	Първоначал на класификац ия съгласно МСС 39	Нова класификация съгласно МСФО 9	Първоначал на балансова стойност съгласно МСС 39	Нова баланси на балансова стойност съгласно МСФО 9
Финансови активи				
Търговски и други вземания	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	1,603	1,603
Парични средства и еквиваленти	Кредити и вземания	Амортизирана стойност	2,886	2,886
Общо финансови активи			4,489	4,489

Бележки към годишен финансов отчет

2.1 Промяна в счетоводните политики (продължение)

Б. МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

i. Класификация и оценяване на финансови активи и финансови пасиви (продължение)

В хиляди лева	Първоначална	Нова	Първоначална	Нова
	класификация съгласно	класификация	балансова	балансова
	МСС 39	съгласно	стойност	стойност
		МСФО 9	съгласно МСС	съгласно
			39	МСФО 9
Финансови пасиви				
Задължения по синдикирана кредитна линия	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	(73,688)	(73,688)
Търговски и други задължения	Други финансови пасиви	Други финансови пасиви	(30,403)	(30,403)
Общо финансови пасиви			(104,091)	(104,091)

ii. Обезценка на финансови активи

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби“ в МСС 39 с модела на „очакваната кредитна загуба“ (ОКЗ). Новият модел за обезценка се прилага за финансовите активи оценявани по амортизирана стойност и активи по договори с клиенти, но не и за инвестиции в капиталови инструменти. Съгласно МСФО 9 кредитните загуби се признават по-рано отколкото съгласно МСС 39 – виж Бележка 3 (б).

За активите, които са в обхвата на модела за обезценка на МСФО 9, загубите от обезценка се очаква най-общо да се увеличат и да станат по-непостоянни. Дружеството е определило, че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. не води до увеличение на загубата от обезценка.

Допълнителна информация за това как Дружеството оценява загубата от обезценка е оповестена в Бележка 3 (б).

iii. Преминаване

Промените в счетоводните политики в резултат от прилагането на МСФО 9 са приложени ретроспективно, с изключенията посочени по-долу:

- Дружеството е използвало изключението да не преизчислява съпоставимата информация за предходни периоди по отношение на изискванията за класификация и оценяване (включително обезценка). Съответно съпоставимите периоди не са били преизчислени. Не са отчетени стойностни разлики в балансовите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви идващи в резултат от приемането на МСФО 9, и съответно не са признати суми от обезценки в печалби и загуби към 1 януари 2018 г. Съответно информацията, представена за 2017 най-общо не отразява изискванията на МСФО 9, а по-скоро тези, съгласно МСС 39.

Следващите оценки са направени на базата на фактите и обстоятелствата, към датата на първоначално прилагане:

-определяне на бизнес модела, в който се държи финансовия актив.

Бележки към годишен финансов отчет**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 и издадените дългови ценни книжа първоначално се признават, когато са възникнали. Всички други финансови активи и пасиви са първоначално признати, когато Групата става страна по договорните условия на инструмента.

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

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 (ССПІЗ), 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 – Политика приложима от 1 януари 2018 година**

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

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 ССПІЗ:

– 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.

Бележки към годишен финансов отчет

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 главница 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 възникнали.

Финансови активи – Оценка на бизнес модела: Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

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 главница и лихва: Политиката е приложима от 1 януари 2018 г.

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.

Бележки към годишен финансов отчет

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 взема предвид:

- условни събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;
- условия, които могат да коригират договорната купонна лихва, включително характеристиките с променлива лихва;
- 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: Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

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.

Бележки към годишен финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Класификация и последващо измерване (продължение)

Финансови активи - Политика прилагана преди 1 януари 2018 г.

Дружеството класифицира своите финансови активи в една от следните категории:

Дружеството е класифицирала своите финансови активи в една от следните категории:

заеми и вземания;

държани до падеж;

налични за продажба; и

- по ССППЗ, като в тази категория са:

- държани за продажба;

- инструменти за хеджиране на деривати; или

- определяни по ССППЗ.

Финансови активи - Последваща оценка и печалби и загуби: Политика прилагана преди 1 януари 2018 година

Финансови активи, отчетени по ССППЗ	Оценявани по справедлива стойност заедно с промените в тях, включително приходите от лихви или дивиденди, са признати в печалбата или загубата, с изключение на дериватите, определени като хеджиращи инструменти, за които се прилага хеджиране.
Държани до падеж финансови активи	Оценявани по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва.
Заеми и вземания	Оценявани по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва
Финансови активи на разположение за продажба	Оценявани по справедлива стойност заедно с промените в тях, освен загубите от обезценка, приходи от лихви и валутни разлики по дългови инструменти, са признати в ДВД и натрупани в резерва за справедлива стойност. Когато тези активи са отписани, печалбата или загубата натрупана в капитала се класифицира в печалбата или загубата.

Финансови пасиви – Класификация, последващо измерване и печалби и загуби

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или според ССППЗ. Финансовият пасив се класифицира според ССППЗ ако е класифициран като държан за продажба, като 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.

Бележки към годишен финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

*(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. Дружеството е регистрирано като финансова институция и съответно поддържа необходимия капитал, съгласно Наредба 26 на БНБ.

Едноличният собственик отговаря за задълженията на Дружеството до размера на своето дялово участие в капитала и може да претендира връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Регистрираният капитал е представен в отчета за финансовото състояние, оценен по номиналната стойност на дяловете.

Търговският закон не предвижда задължение на Дружеството да формира фонд Резервен.

Бележки към годишен финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) 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), намалена с начислените амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

(ii) Последващи разходи

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

(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 следва:

- 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.

(г) Нематериални активи

(i) Признаване и оценка

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

Бележки към годишен финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) 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.

(д) Лизинг

(i) 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.

(ii) 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.

Бележки към годишен финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Лизинг (продължение)

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 (з) по-долу.

(е) Оперативен лизинг

Активи, които Дружеството отдава на оперативен лизинг, са класифицирани като транспортни средства. Наемодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи, като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя. Приходът от наеми от оперативния лизинг се признава като такъв в печалби и загуби за годината на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето на оперативния лизинг се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод за срока на лизинга

(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.

Бележки към годишен финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Материални запаси (продължение)

Нетната реализируема 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 реализируема стойност се признава като разходи за периода на обезценката.

Когато условията довели 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 намалението.

Възстановяването на предишното намаление 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

(i) Недеривативни финансови активи

Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

Финансови инструменти и активи по договори

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

- финансови активи оценявани по амортизирана стойност;

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 винаги се оценяват в размер равен на ОКЗ за целия живот на финансовия инструмент.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, 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 просрочието 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 просрочието е по-голямо от 60 дни.

Бележки към годишен финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(3) Обезценка (продължение)

(i) Недеривативни финансови активи (продължение)

Политика, приложима от 1 януари 2018 г.

Финансови инструменти и активи по договори (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.

Отписване

Брутна 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 брутната 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)

(3) Обезценка (продължение)

Бележки към годишен финансов отчет

Прилагана политика преди 1 януари 2018 г

Недеривативни финансови активи

Финансовите активи, които не са класифицирани като ССППЗ, се оценяват към всяка отчетна дата, за да се определи дали има обективни доказателства за обезценка.

Обективни доказателства, че финансовите активи са обезценени включват:

- неизпълнение или просрочие от длъжник;
 - реструктуриране на сума, дължима на Дружеството при условия, които Дружеството не би взела иначе под внимание;
 - индикации, че длъжникът или емитентът биха били обявени в несъстоятелност;
 - неблагоприятни промени в платежния статус на кредитополучатели или емитенти;
- изчезването на активен пазар за ценни книжа поради финансови затруднения; или
- наблюдаеми данни, показващи, че е налице измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

Финансови активи оценявани по амортизирана стойност	Дружеството разглежда доказателства за обезценката на тези активи както на индивидуално, така и на колективно ниво. Всички индивидуално значими активи се оценяват поотделно за обезценка. Онези, които не са обезценени след това се оценяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е индивидуално идентифицирана. Активи, които не са индивидуално значими, се оценят колективно за обезценка. Колективната оценка се извършва чрез групиране на активи със сходни рискови характеристики.
	При колективната обезценка Дружеството е използвало историческа информация за възстановяванията и размера на възникналите загуби и е направило корекция, ако настоящите икономически и кредитни условия са такива, че действителните загуби вероятно ще бъдат по-големи или по-малки от предложените от историческите тенденции.
	Загубата от обезценка е изчислена като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент на актива. Загубите са признати в печалбата или загубата и отразени в корективна сметка. Когато Дружеството е счело, че няма реалистични перспективи за възстановяване на актива, съответните суми са отписани. Ако сумата на загубата от обезценка впоследствие се намали и намалението е обективно свързано със събитие, настъпило след признаването на обезценката, тогава признатата загуба от обезценка се възстановява чрез печалбата или загубата.

Бележки към годишен финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(3) Обезценка (продължение)

Прилагана политика преди 1 януари 2018 г

Недеривативни 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 ОГПП превишава неговата възстановима стойност.

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

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

Бележки към годишен финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) 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 планове 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 планове 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.

Бележки към годишен финансов отчет

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.

(й) 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) 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 финансовия 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 присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

(л) Приходи

(i) *Такси и комисиони*

Приходи от такси и комисиони: включват такси за прехвърляне на договори за финансов лизинг, такса регистрация на автомобили в КАТ и други такси, свързани с договорите за финансов и оперативен лизинг. Приходите от такси и комисиони се признават еднократно.

Ръководството смята, че следните фактори показват, че Дружеството действа като агент:

- Дружеството не запазва собствеността на стоките и услугите и не носи никаква отговорност по отношение на продадените/доставените стоки и услуги.
- Въпреки че Дружеството събира приходите от крайния клиент, целия риск е за сметка на доставчика на стоките и услугите.
- Дружеството не може да променя значително продажните цени, определени от доставчика.

За всички останали такси и комисиони ръководството счита, че действа като принципал.

(ii) *Продажба на стоки*

Дружеството прилага първоначално МСФО 15 от 1 януари 2018 г. Информация за счетоводните политики свързани с договори с клиенти е предоставена в Бележка 2.1.А. Ефектът от първоначалното прилагане на МСФО 15 е описан в Бележка 2.1.А.

Бележки към годишен финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(м) Данък върху печалбата

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

Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2018 г. е 10% (2017 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.

Бележки към годишен финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) 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 2018 година и не са били приложени при изготвянето на този самостоятелен финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези нови или променени стандарти и разяснения, когато те влязат в сила.

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

(а) МСФО 16 Лизинг

От Дружеството се изисква да приложи МСФО 16 *Лизинг* от 1 януари 2019 г. Дружеството е направило приблизителна оценка на ефекта от първоначалното прилагане на МСФО 16 върху самостоятелния си финансов отчет, както е описано по-долу. Реалният ефект от прилагането на стандарта може да се промени, тъй като новите счетоводни политики могат да бъдат променени, до момента до който Дружеството представи първия си самостоятелен финансов отчет, който включва датата на първоначално прилагане.

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за отчитане на лизинга от лизингополучателите. Съгласно МСФО 16 един договор е или съдържа елементи на лизинг, ако предоставя правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време в замяна на възнаграждение. За такива договори новият модел изисква лизингополучателят да признае актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на дадения актив и лизингово задължение, което представлява задължението му да извършва лизингови плащания. Активът право на ползване се амортизира, а за задължението се начислява лихва. В резултат на това за повечето лизинги ще се признава първоначално по-висок разход, дори и когато лизингополучателя плаща един и същ наем. Има изключения за признаване за краткосрочни договори за лизинг и лизинги с ниска стойност. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен.

МСФО 16 заменя съществуващите до момента насоки за отчитане на лизинг, включително МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*.

(i) Лизинги, за които Дружеството е лизингополучател

Дружеството ще признае нови активи и задължения за своите оперативни лизинги на офисни площи. Същността на разходите, свързани с тези договори за лизинг, ще се промени, тъй като Дружеството ще признае разход за амортизация за правото на ползване на активите и разход за лихва за лизинговото задължение. Предходно Дружеството признаваше разходите за оперативен лизинг на линейна база за срока на лизинга и признаваше активи и пасиви само до степента, до която имаше времева разлика между фактическите плащания по лизинга и признатия разход.

В допълнение вече Дружеството няма да признава провизии за оперативни лизинги, които оценява като обременяващи. Вместо това Дружеството ще включва дължимите плащания по лизинга в лизинговото си задължение.

Не се очаква съществен ефект за финансовите лизинги на Дружеството.

На база на наличната към момента информация Дружеството е направило приблизителна оценка, че ще признае допълнителни лизингови задължения в размер на 54 хил. лева към 1 януари 2019 г.

(ii) Лизинги, за които Дружеството е лизингодател

Дружеството ще прецени отново класификацията на подлизингите, в които Дружеството е лизингодател. Не се очаква съществен ефект за другите лизинги, в които Дружеството е лизингодател.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Бележки към годишен финансов отчет

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

(iii) Преминаване

Дружеството планира да прилага МСФО 16 първоначално от 1 януари 2019 г. като използва модифицирания ретроспективен подход. Съответно кумулативният ефект от прилагането на МСФО 16 ще бъде признат като корекция в началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2019 г., без преизчисление на съпоставимата информация.

Дружеството планира да приложи практическото улеснение и да наследи определението за лизинг при преминаване. Това означава, че МСФО 16 ще се приложи за всички договори, които са сключени преди 1 януари 2019 г. и идентифицирани като лизинги, в съответствие с МСС 17 и КРМСФО 4.

(б) КРМСФО 23 Несигурност относно третиранията за данъка върху дохода

КРМСФО 23 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. като е позволено по-ранното му прилагане. КРМСФО 23 дава разяснения за счетоводното третиране на данъци върху дохода, което все още не е прието от данъчните власти, като в същото време има за цел да подобри прозрачността. Съгласно КРМСФО 23 основният въпрос е дали е вероятно данъчните власти да приемат избраното от дружеството данъчно третиране. Ако е вероятно, че данъчните власти ще приемат несигурното данъчно третиране, то тогава сумите на данъците, признати във финансовия отчет отговарят на данъчната декларация и няма несигурност, относно оценката на текущите и отсрочени данъци. Във всички останали случаи облагаемият доход (или данъчна загуба), данъчната база и неизползваните данъчни загуби следва да бъдат определени по начин, който по-добре ще предвиди резултата от несигурността, като се използва една най-вероятна стойност или очаквана (сума от претеглени през вероятности суми) стойност. Дружеството трябва да направи предположение, че данъчните власти ще направят анализ на състоянието и ще имат пълно разбиране на цялата приложима информация.

Дружеството не очаква, че разяснението ще има съществен ефект върху самостоятелния финансов отчет в периода на първоначално прилагане, тъй като Дружеството не оперира в сложна многонационална данъчна среда.

(в) Промени в МСФО 9: Характеристики на предплащане с отрицателна компенсация

Промените влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Тези промени адресират повдигнати въпроси, свързани със счетоводното третиране на финансови активи, които имат специални договорни опции за предплащане. По-конкретно въпросът е свързан с това как едно предприятие ще класифицира и оцени дългов инструмент, ако на заемателя е позволено да направи предплащане по инструмента на стойност по-малка от непогасената главница и начислена и неплатена дължима лихва. Такава сума на предплащане често се определя като включваща „отрицателна компенсация“. При прилагането на МСФО 9 едно предприятие ще оцени финансов актив с „отрицателна компенсация“ по справедлива стойност през печалби и загуби.

Промените дават възможност на предприятията да оценяват определени активи, които имат предплащане с т. нар. отрицателна компенсация по амортизирана стойност.

Дружеството не очаква че промените ще имат съществен ефект върху самостоятелния финансов отчет в периода на първоначално прилагане, тъй като Дружеството няма финансови активи с опция за предплащане, които имат отрицателна компенсация.

Бележки към годишен финансов отчет

3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(г) Промени в МСС 28 *Дългосрочни интереси в асоциирани и съвместни предприятия*

Промените влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Промените дават насоки за това, че дружествата прилагат МСФО 9, включително изискванията по отношение на обезценка, към дългосрочните си интереси в асоциирани и съвместни предприятия, които са част от нетната инвестиция в асоциираното или съвместно предприятие, но за които не се прилага метода на собствения капитал.

Дружеството не очаква че промените ще имат съществен ефект върху самостоятелния финансов отчет в периода на първоначално прилагане.

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

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от ЕК и съответно не са взети предвид при изготвянето на този самостоятелен/консолидиран финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

(а) МСФО 17 *Застрахователни договори*

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. и ще се прилага ретроспективно, като се позволява и по-ранното му прилагане. Дружеството очаква, че стандарта няма да има съществен ефект върху представянето в самостоятелния финансов отчет на Дружеството в периода на първоначално прилагане, тъй като Дружеството не издава застрахователни или презастрахователни договори, не държи презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнителни негарантирани доходи.

(б) Други изменения

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

- Годишни подобрения към цикъла МСФО 2015-2017

- Промени в МСС 19: *Промяна в плана, съкращения или уреждания*

- Промени в МСФО 10 и МСС 28 *Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие*

- Промени в референциите към Концептуалната рамка в МСФО (издадени на 29 март 2018 г.)

- Промени в МСФО 3 *Бизнес комбинации*

- Промени в МСС 1 и МСС 8: *Определение за съществен*

4. Нетен приход от лихви

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Приходи от лихви		
Приходи от лихви по финансов лизинг	4,296	4,043
Такси за обслужване на договори за финансов лизинг	271	226
Приходи от лихва за забава	21	18
	<u>4,588</u>	<u>4,287</u>
Разходи за лихви		
Лихви по синдикиран заем	(1,346)	(1,463)
Такси по обслужване на синдикиран заем	(65)	(86)
Застраховка финансов риск	(606)	(528)
	<u>(2,017)</u>	<u>(2,077)</u>
Нетен приход от лихви	<u>2,571</u>	<u>2,210</u>

5. Приходи от / Разходи за такси и комисиони

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Приходи от такси и комисиони		
Печалба по префактурирани суми	-	69
Приходи от такса за прехвърляне на договори за финансов лизинг	101	29
	<u>101</u>	<u>98</u>
Разходи за такси и комисиони		
Разходи за банкови такси и комисиони	(10)	(9)
	<u>(91)</u>	<u>(9)</u>

6. Приходи от оперативен лизинг

Начислените приходи от оперативен лизинг през 2018 г. са в размер на 12,104 хил. лв. (2017 г.: 9,811 хил. лв.). Активите, които са отдадени на оперативен лизинг, са единствено автомобили, като същите са заведени като дълготрайни активи.

7. Други приходи

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Нетен резултат от продажба на стоки, върнати от оперативен лизинг	1,149	461
Нетен резултат от продажба на стоки, върнати от финансов лизинг	620	310
Застрахователни обезщетения	251	135
Получени глоби и неустойки	157	79
Други оперативни приходи	52	25
	<u>2,229</u>	<u>1,010</u>

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

8. Административни разходи

	Бел	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>			
Разходи за външни услуги	8 (i)	2,531	2,479
Разходи за персонала	8 (ii)	535	439
Разходи за материали		2	1
Амортизация на оборудване		3	1
Други		120	66
		<u>3,191</u>	<u>2,986</u>

(i) Разходите за външни услуги се състоят от:

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Застраховки	1,443	1,362
Ремонт и поддръжка на наети и собствени автомобили	517	415
Наем на автомобили	30	282
Данъци и такси	342	252
Регистрация на автомобили	85	59
Наем на помещения	54	54
Комисиони на търговски агенти и посредници	19	19
Консултантски услуги	3	19
Други услуги	38	17
	<u>2,531</u>	<u>2,479</u>

(ii) Разходите за персонала се състоят от:

	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Текущи възнаграждения	508	408
Вноски по социалното осигуряване	22	20
Начисления за възнаграждения за неползван платен отпуск	5	11
	<u>535</u>	<u>439</u>

Към 31 декември 2018 г. средно-списъчният брой на персонала в Дружеството е 9 работници и служители (31 декември 2017 г.: 10).

9. Разходи за данъци
Признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Текущ данък		
Текущ данък за годината	<u>243</u>	<u>112</u>
		112
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	<u>67</u>	<u>131</u>
Общо разход за данъци признати в печалби и загуби	<u>310</u>	<u>243</u>

Текущите разходи за данък печалба са изчислени при ставка 10% (2017: 10%) приложена към данъчната основа.

Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2018	2018	2017	2017
Печалба/(загуба) преди данъци		<u>3,094</u>		<u>2,431</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка 10%	10%	(310)	10%	(243)
1% отстъпка		<u>-</u>		<u>-</u>
		<u>(2,784)</u>		<u>(243)</u>

10. Транспортни средства и оборудване

В хиляди лева

	Автомобили	Оборудване	Други	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2017 г.	32,364	40	5	32,409
Придобити активи	20,325	-	-	20,325
Отписани активи	(8,219)	(1)	-	(8,220)
Баланс към 31 декември 2017 г.	44,470	39	5	44,514
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
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2017 г.	8,789	37	5	8,831
Амортизация за годината	7,703	1	-	7,704
Амортизация на отписаните активи	(3,519)	(1)	-	(3,520)
Баланс към 31 декември 2017 г.	12,973	37	5	13,015
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
Балансова стойност				
Към 1 януари 2017 г.	23,575	3	-	23,578
Към 31 декември 2017 г.	31,497	2	-	31,499
Към 31 декември 2018 г.	43,592	1	-	43,593

Към 31 декември 2018 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 43,592 хил. лв (31.12.2017 г.: 31,497 хил. лв)
- залог на оборудване с балансова стойност 1 хил. лв. (31.12.2017 г.: 2 хил. лв)

В транспортните средства са включени автомобили, които се отдават по договори за оперативен лизинг. Балансовата им стойност е в размер на 43,226 хил. лв. (2017 г. : 31,229 хил. лв).

Отчетната стойност на напълно амортизираните материални активи (гуми, автомобили, обзавеждане и компютърно оборудване), които се използват в дейността на Дружеството към 31.12.2018 г., е 45 хил. лв. (31.12.2017 г.: 41 хил. лв.).

11. Нематериални активи

В хиляди лева

Отчетна стойност

Баланс към 1 януари 2017г.

Придобити активи

Баланс към 31 декември 2017г.

Баланс към 1 януари 2018г.

Придобити активи

Баланс към 31 декември 2018г.

Амортизация и загуби от обезценка

Баланс към 1 януари 2017г.

Амортизация за годината

Баланс към 31 декември 2017г.

Баланс към 1 януари 2018 г.

Амортизация за годината

Баланс към 31 декември 2018 г.

Балансова стойност

Към 1 януари 2017 г.

Към 31 декември 2017 г.

Към 31 декември 2018 г.

Софтуер

Общо

9

9

-

-

9

9

9

9

-

-

9

9

8

8

-

-

8

8

8

8

1

1

9

9

1

1

1

1

-

-

Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи (софтуер за заплати и MS Office 97), които се използват в дейността на дружеството към 31.12.2018 г., е 8 хил. лв. (31.12.2017 г.: 7 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	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Дълготрайни активи	-	-	482	416	482	416
Начислени, но неизплатени доходи на персонала	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)
Доходи на физически лица		(1)	-	-		(1)
Обезценка на автомобили	-	-	-	-	-	-
Обезценка на вземания	-	-	-	-	-	-
Данъчни (активи)/пасиви	(1)	(2)	482	416	481	414

12. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Движение във временните разлики през годината

<i>В хиляди лева</i>	Признати в:			Баланс 31.12.2017
	Баланс 1.1.2017	Печалби и загуби	ДВД	
Дълготрайни активи	285	131	-	416
Начислени, но неизплатени доходи на персонала	(1)	-	-	(1)
Доходи на физически лица	(1)	-	-	(1)
Обезценка на автомобили	-	-	-	-
Обезценка на вземания	-	-	-	-
	283	131	-	414

<i>В хиляди лева</i>	Признати в:			Баланс 31.12.2018
	Баланс 1.1.2018	Печалби и загуби	ДВД	
Дълготрайни активи	416	66	-	482
Начислени, но неизплатени доходи на персонала	(1)	-	-	(1)
Доходи на физически лица	(1)	1	-	-
Обезценка на автомобили	-	-	-	-
Обезценка на вземания	-	-	-	-
	414	67	-	481

13. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	2018	2017
Вземания от клиенти	2,007	878
Обезценка на несъбираеми вземания от клиенти	-	-
Вземания от свързани лица	185	140
ДДС за възстановяване	217	585
	2,409	1,603
В това число:		
<i>нетекущи</i>	-	-
<i>текущи</i>	2,409	1,603

14 Нетна инвестиция във финансов лизинг

Вземанията по финансов лизинг, отразени в отчета за финансовото състояние, са в размер на хил. лв. (31 декември 2017 г.: 70,088 хил. лв.). Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

В хиляди лева	Бел	2018	2017
Брутна инвестиция във финансов лизинг		80,571	78,752
Нереализиран финансов приход		(8,404)	(8,664)
Нетни минимални лизингови плащания	20	72,167	70,088
Обезценка		-	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	20	72,167	70,088

Към 31.12.2018 г. сключените договори за финансово-обвързан лизинг са 3,391 (31 декември 2017 г.: 2,793). Отчетната стойност на предоставените през 2018 г. 830 броя (2017 г.: 1,018 броя) автомобили по договори за финансов лизинг е в размер на 38,427 хил. лв. (2017 г.: 47,495 хил. лв.).

Брутна инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

В хиляди лева	2018	2017
С падеж до 1 година	24,017	25,148
С падеж от 1 до 5 години	56,554	52,637
С падеж над 5 години	-	967
Брутна инвестиция във финансов лизинг	80,571	78,752

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

В хиляди лева	2018	2017
С падеж до 1 година	20,375	21,221
С падеж от 1 до 5 години	51,792	47,940
С падеж над 5 години	-	927
Нетни минимални лизингови плащания	72,167	70,088

Негарантираната остатъчна стойност на вземания по сключени договори за финансов лизинг с опция за прехвърляне на собствеността към 31 декември 2018 г. е в размер на 18,104 хил. лв. (31 декември 2017 г.: 11,224 хил. лв.).

Събираемостта на вземанията от клиенти по финансово-обвързан 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 непогасени от страна на лизингополучателите вземания във връзка със заплата от Дружеството съпътстващи суми, дължими от лизингополучателите съгласно договорите за финансовообвързан лизинг (застраховки, данъци, такси), и които не се покриват от застраховката „Финансов риск”.

14. Нетна инвестиция във финансов лизинг (продължение)

Към 31 декември 2018 г. върху посочените в отчета за финансовото състояние на Дружеството вземания от клиенти по финансов лизинг – 72,170. хил. лв., е учреден залог като обезпечение по договор за кредит (31 декември 2017 г.: 70,088 хил. лв.).

За просрочените вземания по финансов лизинг с непогасени месечни вноски за повече от 6 месеца е направен преглед за обезценка на съответните вземания и за тези, за които е преценено, че няма да бъдат събрани е начислена обезценка към 31.12.2018 г. Вземанията по финансов лизинг са представени в отчета за финансовото към 31.12.2018 г. нетно от начислената обезценка (виж бел. 20).

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Непросрочени	72,167	70,088
Просрочени	-	-
Обезценка на просрочените вземания	-	-
	<u>72,167</u>	<u>70,088</u>

Към 31 декември 2018 г. съотношението между балансовата стойност на нетна инвестиция във финансов лизинг към общата сума на активите на Дружеството е равно на 56.11% (2017:62.23%), 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 хиляди лева</i>	2018	2017
Материални запаси - автомобили	6,911	4,463
Намаление на материалните запаси до нетна реализируема стойност	-	-
Разсрочени разходи за застраховка финансов риск	1,448	1,354
Разсрочени разходи за застраховки на автомобили	689	579
Автомобили в процес на събиране	140	75
Вземания по съдебни дела	45	42
Вземане от застраховател	41	14
Аванси за доставка на автомобили	-	-
	<u>9,274</u>	<u>6,527</u>

Към 31.12.2018 г. има учреден залог върху материални запаси на стойност 6,911 хил. лв. (2017г.: 4,463 хил. лв.) като обезпечение по ползван банков кредит.

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

16. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Парични средства в каса	Бел 2	1
Разплащателни сметки	1,731	2,885
	<u>20 1,733</u>	<u>2,886</u>

Към 31 декември 2018 г. върху посочените в отчета за финансовото състояние на Дружеството парични средства в разплащателни сметки – 1,733 хил. лв., е учреден залог като обезпечение по договор за кредит (31.12.2017 г.: 2,886 хил. лв.).

17. Собствен капитал

Регистриран капитал

Към 31.12.2018 г. регистрираният дружествен капитал на Мото-Пфое Лизинг ЕООД възлиза на 1,000 хил. лв. (31.12.2017 г. – 1,000 хил лв.), разпределен в 10,000 дяла (31.12.2017 г. – 10,000 дяла) с номинална стойност 100 лв. всеки. Дяловете са 100% собственост на Мото-Пфое ЕООД.

18. Заеми и кредити

Задълженията по банков заеми включват:

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Синдикирана банкова кредитна линия	90,968	73,688
Общо	90,968	73,688

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

<i>В хиляди лева</i>	2018	2018	2017	2017
	<i>номинална</i>	<i>амортизируема</i>	<i>номинална</i>	<i>амортизируема</i>
Кредити от местни институции	91,547	90,968	73,688	73,688
Кредити от чуждестранни институции	-	-	-	-
Общо	91,547	90,968	73,688	73,688

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

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

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

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

Unicredit Bank AG, London Branch е Агент по синдикирания заем. Уникредит Булбанк АД е агент по обезпеченията по синдикирания заем. Към 31.12.2018 г. Банките, които участват в синдиката са: Уникредит Булбанк, БНП Париба С.А.-клон София, СЖ Експресбанк АД, ING Bank N.V.-Sofia Branch, Обединена Българска Банка АД и Райфайзен България ЕАД.

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

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

18. Заеми и кредити (продължение)

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

Към 31.12.18 Мото-Пфое Лизинг ЕООД е усвоило суми по подлимит Б в размер на 4,000,000 евро.

Към 31.12.2017 г. в Мото-Пфое Лизинг ЕООД е предоставило като обезпечение по договора за синдикиран банков заем следните активи:

В хиляди лева	2018	2017
Парични средства по банкови сметки	1,733	2,885
Вземания от клиенти по договори за финансов лизинг	72,167	70,088
Материални запаси	6,911	4,463
Машины, съоръжения и оборудване	43,593	31,499
Общо	124,404	108,935

Падежната структура на кредитите по остатъчен матуритет на номиналната стойност:

В хиляди лева	2018	2017
Сума на дължимите вноски до 1 година	8,801	73,688
Сума на дължимите вноски от 1 до 2 години	17,602	-
Сума на дължимите вноски от 2 до 5 години	65,144	-
Общо	91,547	73,688

Номиналните лихвени проценти са както следва:

	2018	2017
Синдикиран заем - подлимит А и Б	6 м EURIBOR +1.25%	6 м EURIBOR +2.25%

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

В хиляди лева	Пасиви Други заеми и кредити
Баланс към 1 януари 2018	73,688
Промени в паричните потоци от финансова дейност	
Постъпления от заеми и кредити	95,836
Плащания на разходи по сделките, свързани със заеми	(1,643)
Изплатени заеми	(77,744)
Общо промени в паричните потоци за финансовата дейност	16,449
Други промени	
Промени обвързани с пасива	
Разходи за лихви	1,411
Капитализирани разходи по заеми	(580)
Общо други промени обвързани с пасива	831
Баланс към 31 декември 2018 г.	90,968

19. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2018	2017
Задължения към доставчици свързани лица	22,556	26,639
Задължения към клиенти за внесени гаранции по договори за оперативен лизинг	2,831	1,886
Задължения към клиенти по първоначални вноски	672	667
Задължения към доставчици трети страни	665	588
Задължения по аванси от клиенти за кешови договори	144	552
Предплатени такси от клиенти за обслужване на договори за оперативен лизинг	36	25
Задължения към персонала	21	34
Задължения за данъци	22	12
	26,947	30,403

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;

Тази бележка 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 адекватни цени 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

20. Финансови инструменти (продължение)

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.

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 продажби 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 задлъжнялост, 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.

Във 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 представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	Бележка	2018	2017
Пари и парични еквиваленти	16	1,733	2,886
Нетна инвестиция във по финансов лизинг	14	72,167	70,088
Търговски и други вземания	13	2,192	1,018
		76,092	73,992
В хиляди лева		2018	2017
В страната		76,092	73,992
Извън страната		-	-
		76,092	73,992

Времева структура:

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

В хиляди лева	2018	2017
Непросрочени	-	-
от 0 – 30 дни	1,331	900
от 31 – 60 дни	365	76
от 61 – 90 дни	224	21
от 91 - 120 дни	59	9
от 120 – 720 дни	194	12
над 720 дни	19	-
	2,192	1,018

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

В хиляди лева	2018	2017
Обезценка на 1 януари	-	(6)
Обезценка на отписани несъбираеми вземания	-	-
Изписани суми през годината като несъбираеми	-	6
Възстановена обезценка през годината	-	-
Обезценка към 31 декември	-	(6)

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

В хиляди лева	2018	2017
Непросрочени	71,284	69,441
от 1 – 30 дни	496	393
от 31 – 60 дни	178	141
от 61 – 90 дни	95	66
от 91 - 120 дни	53	31
от 120 – 720 дни	61	16
над 720 дни	-	-
	72,167	70,088

20. Финансови инструменти (продължение)

Експозиция към кредитен риск (продължение)

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби“ в МСС 39 с модела на „очакваната кредитна загуба“ (ОКЗ). Новият модел за обезценка се прилага за финансовите активи оценявани по амортизирана стойност, активи по договори с клиенти.

Дружеството е направило анализ в съответствие с изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г., и изчислените ОКЗ както към началното салдо на неразпределената печалба, са несъществени спрямо направената вече обезценка, в резултат на което е не са взети корекции в тази връзка.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Дружеството. Мото-Пфое 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 2018 г., с който Дружеството може да разполага в оперативната си дейност, е в размер на 95,836 хил. лв. (31.12.2017 г.: 117,350 хил. лв.). Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от отдел „Финансово – счетоводен“, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства и предстоящите плащания.

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

31 декември 2018 г.

В хиляди лева

	Балансова 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)	(12,450)	(11,732)	(71,770)	-
Търговски и други задължения	(25,577)	(25,577)	(22,927)	(995)	(1,655)	-
	(117,124)	(121,529)	(35,377)	(12,727)	(73,425)	-

31 декември 2017 г.

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорени парични потоци	До 1 година	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения						
Синдикирани банкови заеми	(73,688)	(74,139)	(74,139)	-	-	-
Търговски и други задължения	(29,148)	(29,148)	(27,529)	(154)	(1,465)	-
	(102,836)	(103,287)	(101,668)	(154)	(1,465)	-

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 съществен 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 догор 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	
	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	73,898	72,973
Финансови пасиви	-	-
	<u>73,898</u>	<u>72,973</u>
Инструменти с променлива лихва		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	90,968	73,688
	<u>90,968</u>	<u>73,688</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 в 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 2018 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 2017 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 2018 г				
Инструменти с плаваща лихва	(38)	38	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(38)	38	-	-
31 декември 2017 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(22)	22	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(22)	22	-	-

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 възвръщаемост на инвестираните средства на съдружниците, стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитала.

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 и значими ненаблюдаеми входящи данни

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

Финансови инструменти, които не са оценени по справедлива стойност		
Вид	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни
Вземания от клиенти по финансов лизинг	Дисконтирани парични потоци	Дисконтов процент съответстващ на цената на заемния капитал по получения синдикиран банков заем (виж бел. 18).

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 йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2018		Балансова стойност				Справедлива стойност			
В хил. лв	Бел.	Заеми и вземания	Други фин- ви пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо	
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност									
Четна 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									
Заеми и кредити	18	-	(91,547)	(91,547)	-	-	-	-	
Търговски и други задължения	19	-	(25,577)	(25,577)	-	-	-	-	
		-	(112,124)	(112,124)	-	-	-	-	
31 декември 2017									
В хил. лв	Бел.	Заеми и вземания	Други фин- ви пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо	
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност									
Четна инвестиция във финансов лизинг	14	70,088	-	70,088	-	-	70,088	70,088	
Търговски и други вземания	13	1,018	-	1,018	-	-	-	-	
Пари и парични еквиваленти	16	2,886	-	2,886	-	-	-	-	
		73,992	-	73,992	-	-	70,088	70,088	
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност									
Заеми и кредити	18	-	(73,688)	(73,688)	-	-	-	-	
Търговски и други задължения	19	-	(29,148)	(29,148)	-	-	-	-	
		-	(102,836)	(102,836)	-	-	-	-	

21. Оперативен лизинг

Лизинг като наемодател

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

В хиляди лева	2018	2017
До 1 година	11,741	9,207
над 1 година до 3 години	12,844	12,034
над 3 години до 5 години	9,615	3,027
над 5 години	-	-
	<u>34,200</u>	<u>24,268</u>

Лизинг като наемател

Бъдещите минимални лизингови плащания (задължения) по неотменими лизинги са, както следва:

В хиляди лева	2018	2017
До 1 година	54	24
над 1 година до 5 години	-	-
над 5 години	-	-
	<u>54</u>	<u>24</u>

22. Условни задължения

Към 31 декември 2018 г. Мото-Пфое ЕООД е съдлъжник 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).

Към 31 декември 2018 г. Мото-Пфое Лизинг има издадени три банкови гаранции от ИНГ Банк за спечелен търг за продажба на автомобили-банкова гаранция №BGBTFDBGI0000565 в размер на 34 хил.лв., валидна до 31 май 2023 г.; №BGBTFSBGI0000566 в размер на 145 хил.лв., валидна до 31 януари 2024 г. и №BGBTFSBGI0000567 в размер на 37 хил. лв., валидна до 31 май 2023 г.

23. 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- Имобилен ООД	Под общ контрол
Белведере Мениджмънт ООД	Под общ контрол
Атанас Иванов Фурнаджиев – управител в Мото-Пфое Ключов управленски персонал Лизинг ЕООД, Мото – Пфое ЕООД, Мото-Пфое БГ ЕООД, Пфое Агенция ЕООД и КП- Имобилен ООД	

23. **Свързани лица (продължение)**

Димчо Славов Николов – управител в Мото – Пфое лизинг Ключов управленски персонал ЕООД, Мото – Пфое ЕООД и Мото Пфое БГ ЕООД

Масухиро Ояма-Управител в Мото-Пфое КлючовКлючов 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>	2018	2017
<i>Продажби на Хуго-Пфое ГмбХ</i>		
Продажба на автомобили	-	194
<i>Продажби на Мото-Пфое ЕООД</i>		
Наем на автомобили	122	53
<i>Продажби на КП Имобилен ЕООД</i>		
Отдаване на автомобили под наем	2	20
<i>Общо продажби на свързани лица</i>	124	267
<i>Доставки от Мото-Пфое ЕООД</i>		
Покупка на автомобили и допълнително оборудване	55,195	61,088
Наем на автомобили	30	279
Покупка на резервни части и извършени сервизни ремонти	902	756
Други (комисиони,наем офис и префактурирани разходи)	63	80
	56,190	62,203
<i>Общо доставки от свързани лица:</i>	56,190	62,203

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

<i>а) Търговски вземания</i>	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
<i>Мото-Пфое ЕООД</i>	185	141
	185	141
<i>(б) Търговски задължения</i>	2018	2017
<i>В хиляди лева</i>		
<i>Мото-Пфое ЕООД</i>	22,556	26,638
<i>Мото-Пфое БГ ЕООД</i>	-	1
	22,556	26,639

23. Свързани лица (продължение)

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Начислените възнаграждения на ключовия управленски персонал по договори за управление за 2018 г. са в размер на 296 хил. лв. (2017 г.: 229 хил. лв.). Тези суми включват доходите и съпътстващите ги суми на всички лица, които са били ключов персонал за периода на съответната финансова 2018 и 2017 година. Към 31.12.2018 няма задължения към ключовия управленски персонал (2017 г.: няма).

24. Събития след датата на отчетния период

Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Управителите.



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. 3 до стр. 52 финансов отчет на Мото-Пфое Лизинг ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 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, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 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 Етичния кодекс на професионалните счетоводители 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 достоверното представяне на този финансов отчет 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 длъжници 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 длъжници 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 оказат 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 длъжници 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.

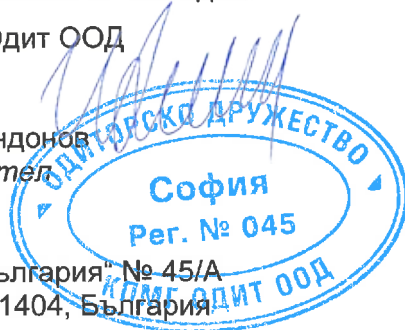
Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

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

1 април 2019 г.



Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

