

Мото-Пфое Лизинг ЕООД

Финансов отчет

За годината, приключваща на 31 декември 2014г.

и независим одиторски доклад

Съдържание

Годишен доклад на ръководството

Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Бележки към финансов отчет	6-42
Независим одиторски доклад	

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА

МОТО-ПФОЕ ЛИЗИНГ ЕООД ПРЕЗ 2014 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.

Дружествените дялове от основния капитал на дружеството принадлежат изцяло на Мото-Пфое ЕООД, България. Към 31.12.2014 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 2014 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. От 2007 г. дружеството има филиал в град Варна (подчинен на централния офис), в който се отдават автомобили на краткосрочен наем – рент-а-кар. От 09.05.2011г. дружеството има нает офис на Летище София за отдаване на автомобили на краткосрочен наем – рент-а-кар.

Предметът на дейност на дружеството през 2014 г. включва следните видове операции и сделки:

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

Считано от 01.11.2013 г. Мото-Пфое Лизинг ЕООД започна да отдава автомобили и при условия на финансовообвързан лизинг, като приходите от тази дейност имат най-голям

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Лизинг ЕООД през 2014 г.

относителен дял в сделките. Услугата се предоставя както на юридически, така и на физически лица, като срокът на лизинга е между 12, 24, 36, 48 и 60 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.

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

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2014 Г.

За целите на внимателната и обективна преценка на дейността на „Мото-Пфое Лизинг“ ЕООД през 2014 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 концесия, 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. Продажба на автомобили

Приходите от продажба на нови автомобили в размер на 26 179 хил. лв. (2013 г.: 4 427 хил. лв.) са от продажбата на 541 бр. нови автомобили на финансов лизинг (2013 г.: 69). Приходите са реализирани от продажби на автомобили при условия на финансов лизинг – дейност, която Дружеството стартира от 01.11.2013 г.

Приходите от продажба на употребявани автомобили са в размер на 2 835 хил. лв. (2013 г.: 818 хил. лв.) и са от продажбата на 110 бр. употребявани автомобили (2013 г.: 66 бр.).

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Лизинг ЕООД през 2014 г.

2.2. Дългосрочни наеми

Предоставените автомобили по договори за оперативен лизинг към 31.12.2014 г. са 896 броя (2013 г.: 272 бр.), като 653 броя от тях (31.12.2013 г.: 15 бр.) са собственост на дружеството, а 243 броя (31.12.2013 г.: 257 бр.) са наети при условия на оперативен лизинг.

От представените данни се вижда, че услугата оперативен лизинг и пълно сервизно обслужване (т. нар. Full Service) бележи ръст по брой предадени автомобили.

И през 2014 г. се запазва тенденцията инвестициите в покупка или наемане на автомобили, които не се явяват стоки от първа необходимост, да бъдат силно ограничени, поради несигурността в ситуацията.

2.3. Краткосрочни наеми

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

	2014 г.	2013 г.	Изменение в %
Брой сключени договори	1,844	1,598	15%
Приходи – в хил. лв.	938	925	1%
„Продадени” наемодни	17,127	17,178	-
Приход от наемоден в лева	54,77	53,85	2%

За постигнатите резултати през 2014 г., влияние оказва целта на Дружеството за запазване на пазарни позиции и дългогодишни клиенти, като провежда по-гъвкава политика по отношение на търговските си условия, което, от една страна е довело до по-малък брой сключени договори и наемодни, а от друга - до увеличение на прихода от наемоден. За увеличение на прихода от наемоден влияние са оказали и следните фактори:

- Пазарно търсене на по-висок клас автомобили;
- Провеждане на по-консервативна политиката по отношение на търговските отстъпки .

3. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2014 Г.

3.1. Имуществено състояние

Стойността на активите бележи ръст с 474% 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 21,285 хил. лв. (31 декември 2013.: 3,134 хил. лв.). Има и съществено увеличение на автомобилите и оборудването, дължащо се на увеличение при автомобилите, отдавани на оперативен лизинг.

Расте делът на задълженията към свързани предприятия, което е във връзка с новото лизингово портфолио. Всички задължения са в рамките на нормалните търговски взаимоотношения с компанията майка Мото-Пфое ЕООД – основният доставчик на автомобили за лизинговата дейност на дружеството.

3.2. Доходност

Приходите бележат съществен ръст от 306%, което се дължи на продажбата на автомобили и отдаването им при условията на финансов лизинг. В структурата на приходите от продажби в 2014 г. спрямо 2013 г. няма съществена промяна, съответно: 84% - от продажба на стоки - автомобили (62% през 2013 г.); 13% - от дългосрочни наеми (27% през 2013 г.) и 3% - от краткосрочни наеми (11% през 2013 г.).

Разходите за амортизация са се увеличили значително поради по-големият брой собствени автомобили, отдадени при условията на експлоатационен лизинг. Оперативната печалба е нараснала с 4%, но в предвид на променения бизнес модел, коефициентите за рентабилност не са напълно съизмерими.

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

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

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Лизинг ЕООД през 2014 г.

Показатели	Начин за изчисляване	2014	2013
Коефициенти на ликвидност			
Обща ликвидност	Текущи активи/текущи задължения	0.26	0.60
Абсолютна ликвидност	Парични средства/текущи задължения	0.04	0.21
Коефициенти на рентабилност			
Рентабилност на дейността	Нетна печалба/приходи	2,41%	5.85%
Рентабилност на оперативната дейност	Печалба от оперативната дейност/приходи	1,70%	6.65%
Показатели за финансова задлъжнялост			
Коефициент на задлъжнялост	Пасиви /собствен капитал	15.14	6.53
Възвръщаемост на собствения капитал (ROE)	Печалба/собствен капитал (не осредн.ст-ти)	31.93%	50.41%

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

- наблюдава се отрицателна тенденция в развитието на показателите за ликвидност спрямо предходната година, поради промени в бизнес модела и стартирането на нова дейност в дружеството – коефициентите не са съпоставими с тези от 2013 г.;
- рентабилността на дейността и рентабилността на оперативната дейност намаляват нивото си спрямо предходния период вследствие на нетния ефект от отчетените приходи и разходи от оперативна дейност през 2014 г.

4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

През 2015 г. предстои дружеството да се регистрира като финансова институция.

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

През 2014 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. 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.

Подробна информация и детайлен анализ на финансовия риск може да откриете в бележка № 26 (Финансови инструменти) към годишния финансов отчет на дружеството.

8. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2015 Г.

През 2015 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. Акцентите, на които фирмата ще продължи да залага в бъдещото си развитие, са:

- Развитие на финансово обвързан лизинг и съпътстващите го дейности;

Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Лизинг ЕООД през 2014 г.

- 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 2014 г. и да увеличи нивата на приходите си през следващата година. За изпълнение на поставените цели, дружеството се присъедини през 2013 към Синдикиран заем, подписан между група банки и дружествата Мото-Пфое ЕООД и Мото-Пфое БГ ЕООД (оригинално подписан през 2012 и изменен през 2013 с приемането на Мото-Пфое Лизинг ЕООД).

Настоящият доклад за дейността на Дружеството през 2014 г. е одобрен и приет от Управителите на Мото-Пфое Лизинг ЕООД и е подписан от тяхно име на 09.03.2015 г.

Управители:

Атанас Фурнаджиев

Димчо Николов



Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Бел.	31 декември 2014	31 декември 2013
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	15,607	997
Вземания от клиенти по финансов лизинг	17	16,060	2,576
Други нетекущи активи		373	66
Общо нетекущи активи		32,040	3,639
Материални запаси	15	1,833	763
Вземания от клиенти по финансов лизинг	17	5,225	558
Търговски и други вземания	16	439	159
Вземания от свързани предприятия	29	66	94
Данъци за възстановяване		247	655
Корпоративен данък за възстановяване		8	3
Други текущи вземания и предплатени разходи	18	605	182
Парични средства и еквиваленти	19	1,596	1,278
Общо текущи активи		10,019	3,692
Общо активи		42,059	7,331

Отчет за финансовото състояние (продължение)

В хиляди лева

	Бел.	31 декември 2014	31 декември 2013
Собствен капитал			
Регистриран капитал	20	1,000	200
Натрупани печалби и загуби		1,606	774
Общо собствен капитал		<u>2,606</u>	<u>974</u>
Пасиви			
Пасиви по отсрочени данъци	14	76	4
Други нетекущи пасиви	22	695	172
Общо нетекущи пасиви		<u>771</u>	<u>176</u>
Задължения по синдикирана кредитна линия	21	23,610	-
Задължения към свързани предприятия	29	14,617	5,774
Търговски и други задължения	23	392	350
Задължения към персонала и за социалното осигуряване	24	35	25
Задължения за данъци	25	2	2
Други текущи задължения		26	30
Общо текущи пасиви		<u>38,682</u>	<u>6,181</u>
Общо пасиви		<u>39,453</u>	<u>6,357</u>
Общо собствен капитал и пасиви		<u>42,059</u>	<u>7,331</u>

Бележките на страници 6 до 42 са неразделна част от този финансов отчет.
Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителите на 9 март 2015 г.

Атанас Фурнаджиев
Управител

Димчо Николов
Управител

Гилбърт МакКол
Управител

КПМГ България ООД

Ралица Алтънова
Главен Счетоводител

Добрина Калоянова
Регистриран одитор



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

В хиляди лева	Бел.	2014	2013
Приходи			
Приходи	4	34,382	8,400
Други доходи от дейността	6	112	94
Общо приходи		<u>34,494</u>	<u>8,494</u>
Разходи			
Разходи за материали	7	(44)	(36)
Разходи за външни услуги	8	(2,799)	(2,523)
Разходи за персонала	9	(379)	(314)
Разходи за амортизации	13	(1,866)	(184)
Отчетна стойност на продадените автомобили	5	(28,795)	(4,869)
Други разходи	10	(28)	(9)
Резултат от оперативна дейност		<u>583</u>	<u>559</u>
Финансови приходи		1,040	11
Финансови разходи		(697)	(25)
Нетни финансови приходи/(разходи)	11	<u>343</u>	<u>(14)</u>
Печалба (загуба) преди данъци		<u>926</u>	<u>545</u>
(Разходи за)/Приход от данъци	12	(94)	(54)
Печалба/ (загуба) за годината		<u>832</u>	<u>491</u>
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		<u>832</u>	<u>491</u>

Бележките на страници 6 до 42 са неразделна част от този финансов отчет.

Атанас Фурнаджиев
УправителДимчо Николов
УправителГилбърт МакКол
Управител

КПМГ България ООД

Ралица Алтънова
Главен СчетоводителДобринка Калоянова
Регистриран одитор

Мото-Пфое Лизинг ЕООД

Финансов отчет
за годината, приключваща на 31 декември 2014

Отчет за промените в собствения капитал
За годината, приключваща на 31 декември 2013

В хиляди лева

Баланс към 1 януари 2013 г.

Общо всеобхватен доход за годината

Печалба за годината

Друг всеобхватен доход

Общо всеобхватен доход за годината

Сделки със собствениците, отчетени в собствения капитал
Дивиденди към акционери

Общо сделки със собствениците

Баланс към 31 декември 2013 г.

Баланс към 1 януари 2014 г

Общо всеобхватен доход за годината

Печалба за годината

Друг всеобхватен доход

Общо всеобхватен доход за годината

Сделки със собствениците, отчетени в собствения капитал
Увеличение на основния капитал

Общо сделки със собствениците

Баланс към 31 декември 2014 г.

Бел.	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо собствен капитал
	200	783	983
	-	491	491
	-	-	-
	-	491	491
	-	(500)	(500)
	-	(500)	(500)
	200	774	974
	200	774	974
	-	832	832
	-	-	-
	-	832	832
	800	-	800
	800	-	800
20	1,000	1,606	2,606



Бележките на страници 6 до 42 са неразделна част от този финансов отчет

Атанас Фурнаджиев

Управител

Димчо Николов

Управител

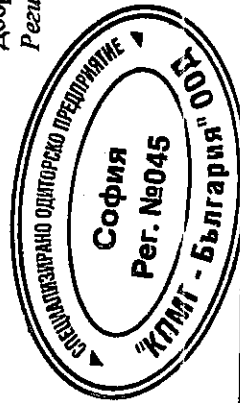
Ралица Алтънова
Главен Счетоводител

Гилбърт Маккол

Управител

КПМГ България ООД

Добрина Калоянова
Регистриран одитор



Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бел.	2014	2013
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		21,684	6,960
Парични плащания на доставчици		(32,973)	(3,873)
Парични постъпления и плащания, свързани с персонала		(368)	(315)
Възстановени (платени) данъци върху печалбата		(30)	40
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		6,006	-
Платени данъци (без данъци върху печалбата)		(161)	(349)
Получени застрахователни обезщетения и премии		21	47
Платени застрахователни обезщетения и премии		(1,751)	(347)
Платени банкови такси и лихви върху заеми за оборотен капитал		(15)	(10)
Други постъпления/(плащания), нетно		(4)	(8)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		<u>(7,591)</u>	<u>2,145</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Придобивания на автомобили и оборудване		(15,892)	(203)
Постъпления от продажба на автомобили		-	22
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		<u>(15,892)</u>	<u>(181)</u>
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от увеличение на основен капитал		800	-
Платени дивиденди		-	(1,300)
Постъпления на синдикирана банкова линия		23,306	-
Плащания на банкови такси и лихви		(305)	-
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u>23,801</u>	<u>(1,300)</u>
Нетно увеличение/(намаление) на паричните наличности и еквиваленти		318	664
Парични наличности и еквиваленти към 1 януари		1,278	614
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	19	<u>1,596</u>	<u>1,278</u>

Бележките на страници 6 до 42 са неразделна част от този финансов отчет.

Атанас Фурнажиев
Управител

Димчо Николов
Управител

Гилбърт МакКол
Управител

КПМГ България ООД



Ралица Алтънова
Главен Счетоводител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор



Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	7	17. Вземания по финансов лизинг	26-27
2. База за изготвяне	7-10	18. Други текущи вземания и предплатени разходи	27
3. Значими счетоводни политики	11-20	19. Пари и парични еквиваленти	27
4. Приходи	21	20. Собствен капитал	28
5. Отчетна стойност на продадените стоки	21	21. Заеми и кредити	28-30
6. Други приходи от дейността, нетно	21	22. Други нетекущи пасиви	30
7. Разходи за материали	21	23. Търговски и други задължения	30
8. Разходи за външни услуги	22	24. Задължение към персонала и социалното осигуряване	30
9. Разходи за персонала	22	25. Задължения за данъци	30
10. Други разходи за дейността	22	26. Финансови инструменти	31-38
11. Финансови приходи и разходи	23	27. Оперативен лизинг	39
12. Разходи за данъци	23	28. Условни задължения	39-40
13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	24	29. Свързани лица	41-42
14. Отсрочени данъчни активи и пасиви	25	30. Събития след датата на отчетния период	42
15. Материални запаси	25		
16. Търговски и други вземания	26		

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

1. Статут и предмет на дейност

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

Към 31.12.2014 г. дружествените дялове от основния капитал принадлежат изцяло на „Мото-Пфое“ ЕООД.

През 2014 г. „Мото-Пфое“ ЕООД се представлява и управлява от управителите Атанас Иванов Фурнаджиев и 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);
- Отдаване на автомобили при условия на краткосрочен наем – рент-а-кар.

„Мото-Пфое Лизинг“ ЕООД няма официално разкрити и регистрирани клонове и представителства. От 2007 г. дружеството има филиал в град Варна (подчинен на централния офис), в който се отдават автомобили на краткосрочен наем – рент-а-кар. От 09.05.2011г. дружеството има нает офис на Летище София за отдаване на автомобили на краткосрочен наем – рент-а-кар.

През 2014 година във връзка със същественото увеличение на сделките по финансовообвързващи договори и измененията на изискванията за регистрация на финансова институция в Наредба № 26 / чл. 2 (1) и чл.13 (1)/ Дружеството е в процес на регистрация като финансова институция в БНБ.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

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

Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 9 март 2015 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. Цялата финансова информация е представена в лева закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

2. База за изготвяне (продължение)

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

Преценки

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

- Бележка 17 – класификация на лизинга.

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).

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 26 - Финансови инструменти;

(д) Действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на базата на предположението, че Дружеството е действащо предприятие.

Краткосрочните пасиви към 31 декември 2014 превишават значително краткосрочните активи, тъй като Дружеството ползва краткосрочна синдикирана кредитна линия, чрез която поддържа оптимален ликвиден запас от парични средства и контролира паричните потоци. Ръководството на Дружеството е в процес на предоговаряне на нов дългосрочен банков заем, в резултат на което задълженията по заема ще бъдат реструктурирани.

Ръководството потвърждава, че не са му известни съществени несигурности, свързани със събития или условия, които могат да поставят под съмнение възможността на Дружеството да продължи като действащо предприятие. Ръководството предвижда, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране (парични потоци от основна дейност и договори за финансиране) ще са адекватни за ликвидните нужди през следващата 2015 година

2. База за изготвяне (продължение)

(е) Промени в счетоводни политики

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2014 г

- Оповестявания на възстановими стойности на не-финансови активи (промени в МСС 36);
- КРМСФО 21 *Налози*;
- Промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и пасиви*;
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия*, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011)

(i) Промени в МСС 36

В резултат на промените в МСС 36, Дружеството разшири своите оповестявания относно възстановими стойности.

(ii) Разяснение 21 – Налози

Тази промяна в счетоводната политика не доведе до значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството.

(iii) Промени в МСС 32

Промените в МСС 32 нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Дружеството не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.

(iv) Нов комплект стандарти за консолидация

Дружеството е приложило МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия*, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), с начална дата 1 януари 2014 г.

Прилагането на тези нови/променени стандарти няма съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като не доведе до промяна в счетоводната политика.

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 чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс към отчетната дата. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутуирана по курса в края на периода.

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

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

(б) Финансови инструменти

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в следните категории: заеми и вземания.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

(i) Не-деривативни финансови активи и пасиви- признаване и отписване

Дружеството първоначално признава заеми и вземания на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Не-деривативни финансови активи -оценяване

Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко от датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Дружеството за управление на краткосрочни ангажменти.

(iii) Не-деривативни финансови пасиви-оценяване

Не-деривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Други финансови пасиви включват заеми и кредити и търговски и други задължения.

(iv) Регистриран капитал и резерви

Мото-Пфое Лизинг ЕООД като дружество с ограничена отговорност е от категорията на капиталовите дружества, които са задължени да регистрират в търговския регистър определен минимален размер на капитал (регистриран капитал), който да служи като обезпечение на кредиторите на Дружеството с оглед удовлетворяване на техните вземания.

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

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

При първоначално придобиване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до придобиването на актива.

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

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

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:

- автомобили – 5 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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(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.

(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) Наети активи

Лизинговите договори, по силата, на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване лизингованите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика приложима за съответния актив.

Други лизингови договори са договори за оперативен лизинг и не се признават в отчета за финансово състояние на дружеството.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Лизинг като лизингодател

(i) Финансов лизинг

Лизингов договор, при който Дружеството по същество прехвърля всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива на лизинг, и разглежда подлежащото на получаване лизингово плащане като погасяване на главница и финансов доход, който го компенсира и възнаграждава за инвестицията и услугите му, се класифицира като финансов лизинг.

Активите на финансов лизинг се изписват от състава на стоките на Дружеството и се представят в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга.

Нетната инвестиция в лизинговия договор представлява настоящата стойност на минималните лизингови плащания по договора за финансов лизинг и негарантираната остатъчна стойност, начислена за Дружеството лизингодател. Настоящата стойност се определя чрез дисконтиране на минималните лизингови плащания и негарантираната остатъчна стойност с лихвен процент заложен в лизинговия договор.

Лихвеният процент, заложен в лизинговия договор представлява дисконтовия процент, при който общата настояща стойност на минималните лизингови плащания, и негарантираната остатъчна стойност в началото на лизинга се изравнява със справедливата стойност на наетия актив, и началните преки разходи, извършени от Дружеството.

Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и незабавната (справедливата му продажна) стойност се признава веднага в печалби или загуби за годината в началото на лизинговия договор (при предаването на актива). Признаването на заработения финансов приход като текущ лихвен приход се основава на прилагането на метода на ефективната лихва за периода на лизинговия договор.

(ii) Оперативен лизинг

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 на дружеството се състоят от автомобили за регулярна продажба – нови и върнати от оперативен лизинг, държани вече с цел продажба.

Върнати от оперативен лизинг автомобили

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Материални запаси (продължение)

Върнати от оперативен лизинг автомобили (продължение)

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

Нови автомобили

Новите автомобили се представят като материални запаси, тъй като в следващия отчетен период ще бъдат обект на финансовообвързващи договори.

Цената на придобиване включва разходите, които се извършват, за да доведат даден продукт в неговото настоящо състояние и местонахождение и в готов за тяхното използване вид. Те са: покупна цена, вносни мита и такси, транспортни разходи, невъзстановяеми данъци и други разходи.

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

(з) Обезценка

(и) Недеривативни финансови активи

Балансовата стойност на финансовите активи на Дружеството, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив и ефекта може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на дължимата сума за Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност и др.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на финансови активи отчитани по амортизирана стойност (заеми и вземания), както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като се групирани заедно активи, със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Обезценка (продължение)

(ii) Не-финансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството (различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

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

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

Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

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

(и) Доходи на персонала

(i) Планове за дефинирани вноски

Задълженията за превеждане на вноски по планове с дефинирани вноски се признават като разходи когато свързаните услуги се предоставят.

(ii) Платен годишен отпуск

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

(iii) Планове с дефинирани доходи

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ). Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител на Дружеството, придобил право на пенсия, Дружеството му изплаща обезщетение в размер на две брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест брутни работни заплати. В края на всеки отчетен период ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители.

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Доходи на персонала (продължение)

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако 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

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

(к) Приходи

(i) Приходи от продажба на стоки

Приходите от продажбата на стоки се признава по справедлива стойност на полученото, или когато се очаква да се получи възнаграждение, намалено с върнатите стоки, отстъпки или рибати. Приход от продажба на стоки 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.

(ii) Приходи от услуги

Приходите от предоставени услуги се признават в печалби и загуби пропорционално на степента на завършеност на сделката в деня на изготвяне на баланса. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

(л) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват лихвени приходи по продажби на финансов лизинг и други финансови приходи. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва.

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

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

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 2014 г. е 10% (2013 г.: 10%).

Отсрочен данък

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

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики възникващи от първоначално признаване на репутация.

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

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

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

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

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период завършващ на 31 декември 2014 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този консолидиран финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

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

- Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2010-2012 и 2011-2013. Подобренията въвеждат единадесет промени в девет стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;
- Промени в МСС 19 – Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители. Не се очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма планове с дефинирани доходи, които включват вноски от служители или трети лица.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, издадени от СМСС/КРМСФО, 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 Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този консолидиран финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден 24 юли 2014);
- МСФО 14 Регулаторни разсрочвания на суми (издаден 30 януари 2014);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден 28 май 2014);
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключенията от консолидация (издадени на 18 декември 2014);
- Промени в МСС 1 Инициатива за оповестяване (издадени 18 декември 2014);
- Годишни подобрения в МСФО Период 2012-2014 (издадени 25 септември 2014)
- Промени в МСФО 10 и МСС 28: Продажба или апорт на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издадени 11 септември 2014);
- Промени в МСС 27 – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети (издадени 12 август 2014);
- Промени в МСС 16 и МСС 41 – Плододаващи растения (издадени 30 юни 2014);
- Промени в МСС 16 и МСС 38 – Пояснение за допустимите методи за амортизация (издадени 12 май 2014);
- Промени в МСФО 11 – Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (издадени 6 май 2014).

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

4. Приходи

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Приходи от продажби на стоки	29,014	5,245
Приходи от продажби на услуги	5,368	3,155
	<u>34,382</u>	<u>8,400</u>

Продажби по вид стоки

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Нови автомобили – продажби на финансов лизинг	26,179	4,427
Употребявани автомобили	2,835	818
	<u>29,014</u>	<u>5,245</u>

Приходите от продажби на услуги

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Приходи от дългосрочен наем на автомобили	4,308	2,089
Приходи от краткосрочен наем на автомобили	938	925
Приходи от абонаментни вноски за услуги със заместващи автомобили	122	141
	<u>5,368</u>	<u>3,155</u>

5. Отчетна стойност на продадените стоки

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Нови автомобили – продажби на финансов лизинг	26,169	4,425
Употребявани автомобили	2,626	444
	<u>28,795</u>	<u>4,869</u>

6. Други приходи от дейността, нетно

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Печалба по префактурирани суми	45	29
Получени глоби и неустойки	36	5
Получени обезщетения по щети на автомобили, върнати от оперативен лизинг от лизингополучателите	8	18
Приходи от провизии	6	-
Застрахователни обезщетения, нетно	5	37
Приходи от комисиони	3	-
Лихви по разплащателни сметки	1	1
Печалба от продажба на автомобилни гуми	-	4
Приходи от други услуги	8	-
	<u>112</u>	<u>94</u>

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

7. Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Гориво и резервни части за собствени и наети автомобили	39	32
Канцеларски и подобни материали	3	2
Материали за поддръжка	2	2
	<u>44</u>	<u>36</u>

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

8. Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Наем на автомобили	1,959	1,490
Наем на автомобили с включен "full service" в наемната вноска	278	689
Наем на помещения	127	124
Застраховки	127	74
Регистрация на автомобили	75	-
Данъци и такси	74	10
Ремонт и поддръжка на наети и собствени автомобили (за рент-а-кар)	70	53
Комисиони на търговски агенти и посредници	29	12
Банкови комисиони за преводи	15	10
Консултантски услуги	13	13
Реклама	7	6
Други услуги	6	11
Комуникационни услуги	6	6
Предпродажбена подготовка употребявани автомобили	5	-
Компютърни услуги	3	5
Нотариални такси	3	2
Ремонт и поддръжка на собствени автомобили, върнати от оперативен лизинг	2	17
Охрана	-	1
	<u>2,799</u>	<u>2,523</u>

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

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

9. Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Текущи възнаграждения	331	277
Вноски по социалното осигуряване	40	37
Начисления за възнаграждения за неползван платен отпуск	8	-
	<u>379</u>	<u>314</u>

Към 31 декември 2014 г. средно-списъчният брой на персонала в Дружеството е 18 работници и служители (31 декември 2013 г.: 14).

10. Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Разходи за глоби и неустойки	12	5
Обезценка на търговски вземания	6	-
Корекция на данъчен кредит	5	-
Командировки	4	2
Представителни разходи	1	1
Еднократни данъци по ЗКПО	-	1
	<u>28</u>	<u>9</u>

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

11. Финансови приходи и разходи

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Финансови приходи		
Приходи от лихви по финансов лизинг	1,004	8
Административни такси за обслужване на договори за финансов лизинг	28	3
Приходи от лихва за забава	8	-
Финансови приходи	<u>1,040</u>	<u>11</u>
Финансови разходи		
Лихви по синдикиран заем	(541)	-
Такси по синдикиран заем	(68)	(24)
Застраховка финансов риск	(88)	(1)
Финансови разходи	<u>(697)</u>	<u>(25)</u>
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби	<u>343</u>	<u>(14)</u>

12. Разходи за данъци

Признати в печалби и загуби

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Текущ данък		
Текущ данък за годината	22	72
	<u>22</u>	<u>72</u>
Отсрочен данък		
възникване и обратно проявление на разход/(приход) за данък от временни разлики	72	(18)
	<u>72</u>	<u>(18)</u>
Общо разходи за данъци признати в печалби и загуби	<u>94</u>	<u>54</u>

Текущите разходи за данък печалба са изчислени при ставка 10% (2013: 10%) приложена към данъчната основа.

Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2014	2014	2013	2013
	%		%	
Печалба/(загуба) преди данъци		<u>926</u>		<u>545</u>
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	93	10%	55
Непризнати разходи за данъчни цели	0.15%	1		-
1% отстъпка		-	(0.10%)	(1)
	10.15%	<u>94</u>	9.90%	<u>54</u>

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство.

Данъчна ревизия по Закона за корпоративното подоходно облагане обхващаща периода до 31 декември 2006г. и данъчна ревизия по Закона за ДДС обхващаща периода до 31 декември 2007 са приключени и резултатите от тях са отразени във финансовите отчети за съответните периоди.

На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	<i>Автомобили</i>	<i>Оборудване</i>	<i>Други</i>	<i>Общо</i>
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2013 г.	2,465	45	5	2,515
Придобити активи	860	-	-	860
Отписани активи	(2,015)	(2)	-	(2,017)
Баланс към 31 декември 2013 г.	1,310	43	5	1,358
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2014г.	1,310	43	5	1,358
Придобити активи	17,657	-	-	17,657
Отписани активи	(1,530)	(2)	-	(1,532)
Трансфери	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2014г	17,437	41	5	17,483
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2013 г.	1,853	42	5	1,900
Амортизация за годината	181	2	-	183
Амортизация на отписаните активи	(1,725)	(2)	-	(1,727)
Обезценка на активи	5	-	-	5
Баланс към 31 декември 2013 г.	314	42	5	361
Баланс към 1 януари 2014 г.	314	42	5	361
Амортизация за годината	1,866	-	-	1,866
Амортизация на отписаните активи	(344)	(2)	-	(346)
Обезценка на отписани активи	(5)	-	-	(5)
Баланс към 31 декември 2014 г.	1,831	40	5	1,876
Балансова стойност				
Към 1 януари 2013 г.	612	3	-	615
Към 31 декември 2013 г.	996	1	-	997
Към 31 декември 2014 г.	15,606	1	-	15,607

Към 31 декември 2014 г. в отчета за финансовото състояние на Дружеството са включени машини, автомобили и оборудване, върху които са учредени тежести, както следва:

- заложен на автомобили – 15,606 хил. лв (31.12.2013 г.: 996 хил. лв)
- заложен на оборудване – 1 хил. лв. (31.12.2013 г.: 1 хил. лв)

В транспортните средства са включени автомобили, които се отдават по договори за оперативен лизинг. Балансовата им стойност е в размер на 14,747 хил. лв. (2013 г. : 496 хил. лв).

Отчетната стойност на напълно амортизираните материални активи (гуми, автомобили, обзавеждане и компютърно оборудване), които се използват в дейността на дружеството към 31.12.2014 г., е 151 хил. лв. (31.12.2013 г.: 179 хил. лв.).

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

14. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви, признати в баланса

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетен размер	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Дълготрайни активи	-	-	79	7	79	7
Начислени, но неизплатени доходи на персонала	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)
Доходи на физически лица	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)
Обезценка на вземания	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)
Данъчни (активи)/пасиви	(3)	(3)	79	7	76	4

Движение във временните разлики през годината

<i>В хиляди лева</i>	Признати в:			
	Баланс 1.1.2013	Печалби и загуби	ДВД	Баланс 31.12.2013
Дълготрайни активи	29	(22)	-	7
Начислени, но неизплатени доходи на персонала	(1)	-	-	(1)
Доходи на физически лица	(1)	-	-	(1)
Обезценка на автомобили	(2)	2	-	-
Обезценка на вземания	(3)	2	-	(1)
	22	(18)	-	4

<i>В хиляди лева</i>	Признати в:			
	Баланс 1.1.2014	Печалби и загуби	ДВД	Баланс 31.12.2014
Дълготрайни активи	7	72		79
Начислени, но неизплатени доходи на персонала	(1)	-		(1)
Доходи на физически лица	(1)	-		(1)
Обезценка на вземания	(1)	-		(1)
	4	72		76

15. Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Нови автомобили	590	509
Употребявани автомобили	1,243	254
	1,833	763

Към 31.12.2014 г. има учреден залог върху материални запаси на стойност 1,833 хил. лв. (2013 г.: 763 хил. лв.) като обезпечение по ползван банков кредит.

Новите автомобили са обект на последващи приходи от финансов лизинг, който е осъществен в началото на 2015 г.

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

16. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2014	2013
Вземания от клиенти		450	167
Обезценка на несъбираеми вземания		(11)	(8)
	26	<u>439</u>	<u>159</u>
В това число нетекущи текущи		- <u>439</u>	- <u>159</u>

17. Вземания по финансов лизинг

Вземанията по финансов лизинг, отразени в отчета за финансовото състояние, са в размер на 21,285 хил. лв. (31 декември 2013 г.: 3,134 хил. лв.). Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са, както следва.

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2014	2013
<i>Срок</i>			
До една година		5,225	558
Над една година до пет години		<u>16,060</u>	<u>2,576</u>
	26	<u>21,285</u>	<u>3,134</u>

Към 31.12.2014 г. сключените договори за финансовообвързан лизинг са 671 (31 декември 2013 г.: 72). Отчетната стойност на предоставените през 2014 г. 615 броя (2013 г.: 72 броя) автомобили по договори за финансов лизинг е в размер на 28,367 хил. лв. (2013 г.: 4,429 хил. лв.). Усредненият лихвен процент, с който се олихвяват минималните лизингови плащания по договорите за финансовообвързан лизинг, е в размер на 9,5 % (31 декември 2013 г.: 9,5 %).

Минималните лизингови плащания по финансовия лизинг са, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
<i>Срок</i>		
До една година	6,943	835
Над една година до пет години	<u>18,321</u>	<u>3,006</u>
Обезценка на несъбираеми вземания	-	-
	<u>25,264</u>	<u>3,841</u>
Бъдещ финансов приход по финансов лизинг	<u>(3,979)</u>	<u>(707)</u>
Настояща стойност на вземанията по финансов лизинг	<u>21,285</u>	<u>3,134</u>

Негарантираната остатъчна стойност на вземания по сключени договори за финансов лизинг с опция за прехвърляне на собствеността към 31 декември 2014 г. е в размер на 2,845 хил. лв. (31 декември 2013 г.: 433 хил. лв.).

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

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

17. Вземания по финансов лизинг (продължение)

Събираемостта на вземанията от клиенти по финансовообвързан лизинг почти изцяло е гарантирана поради факта, че за всички 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 заплатени от Дружеството съпътстващи суми, дължими от лизингополучателите съгласно договорите за финансовообвързан лизинг (застраховки, данъци, такси), и които не се покриват от застраховката „Финансов риск“.

Към 31 декември 2014 г. върху посочените в отчета за финансовото състояние на Дружеството вземания от клиенти по финансов лизинг – 21,285 хил. лв., е учреден залог като обезпечение по договор за кредит (31 декември 2013 г.: 3,134 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 31.12.2014 г. Вземанията по финансов лизинг са представени в отчета за финансовото към 31.12.2014 г. нетно от начислената обезценка

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Непросрочени	21,053	3,134
Просрочени	232	-
Обезценка на просрочените вземания	-	-
	<u>21,285</u>	<u>3,134</u>

18. Други текущи вземания и предплатени разходи

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2014	2013
Разсрочени разходи за застраховки		452	122
Разсрочени разходи за застраховки на вземания		135	9
Разсрочени разходи за гуми		9	9
Разсрочени разходи за винетки		7	-
Аванси за доставка на стоки и услуги		-	36
Депозити за наеми		-	3
Други	26	2	3
		<u>605</u>	<u>182</u>

19. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2014	2013
Парични средства в каса		3	8
Разплащателни сметки		1,593	1,270
	26	<u>1,596</u>	<u>1,278</u>

Към 31 декември 2014 г. върху посочените в отчета за финансовото състояние на Дружеството парични средства в разплащателни сметки – 1,593 хил. лв., е учреден залог като обезпечение по договор за кредит (31.12.2013 г.: 1,270 хил. лв.)

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

20. Собствен капитал

Регистриран капитал

Към 31.12.2014 г. регистрираният дружествен капитал на Мото-Пфое Лизинг ЕООД възлиза на 1,000 хил. лв. (31.12.2013 г. – 200 хил лв.), разпределен в 10,000 дяла (31.12.2013 г. – 2,000 дяла) с номинална стойност 100 лв. всеки. Дяловете са 100% собственост на Мото-Пфое ЕООД.

21. Заеми и кредити

Задълженията по банкови заеми към 31 декември включват:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Дългосрочен синдикиран банков заем, в т.ч.	-	-
<i>дългосрочна част</i>	-	-
<i>краткосрочна част</i>	-	-
Синдикирана банкова кредитна линия	23,610	-
Общо	23,610	-

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

<i>В хиляди лева</i>	2014	2014	2013	2013
	<i>номинална амортизируема</i>		<i>номинална амортизируема</i>	
Кредити от местни институции	19,683	19,675	-	-
Кредити от чуждестранни институции	3,936	3,935	-	-
Общо	23,619	23,610	-	-

През 2013 година Мото-Пфое Лизинг ЕООД се присъедини към Мото-Пфое ЕООД и Мото-Пфое БГ ЕООД в 3-годишния договор за заем в размер на 75 млн. евро с група от банки, сключен през 2012г.

Една част от заема (подлимит А) – в размер на 45,000,000 , който представлява дългосрочен заем, който се погасява от Мото-Пфое ЕООД на шест вноски в рамките на 3 години, като съгласно договора изплащането на заема започна през 2013 година - 5 вноски по 4,500,000 евро всяка, а последната вноска по заема е в размер на 22,500,000 евро.

Останалата част от заема (подлимит Б) – в размер на 30,000,000 евро, представлява револвираща синдикирана кредитна линия със срок на усвояване и погасяване 3 години, която е предназначена за финансиране на текущата дейност на Мото-Пфое ЕООД и на дъщерното му дружество Мото-Пфое БГ ЕООД. 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.

Агент по синдикирания банков заем е БНП Париба. Към 31.12.2014 г. Банките, които участват в синдиката, са: БНП Париба С.А. – клон София, Уникредит Булбанк АД, Алфа Банка А.Е. – клон България АД, СЖ Експресбанк АД, СИБАНК ЕАД, Обединена Българска Банка АД, Алианц Банка АД, Търговска Банка "Виктория" и COMMERZBANK Aktiengesellschaft-Filiale Norderstedt, Германия.

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

21. Заеми и кредити (продължение)

Обезпечението по Договора за синдикиран банков заем от 06.08.2012 г. е залог на следните активи, собственост на Мото-Пфое Лизинг:

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

Към 31.12.2014 г. в Мото-Пфое Лизинг ЕООД обезпечение по договора за синдикиран банков заем

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Парични средства по банкови сметки	1,593	1,270
Вземания от клиенти по договори за финансов лизинг	21,285	3,134
Материални запаси	1,833	763
Дълготрайни материални активи	15,607	997
Общо	40,318	6,164

Средствата по подлимит А (45,000,000 евро) са усвоени изцяло от Мото-Пфое ЕООД през 2012 г., Към 31 декември 2014 г. усвоената сума от Мото Пфое Лизинг ЕООД по подлимит Б е в размер на 11,916 хил. евро, които са използвани в оперативната дейност на Дружеството.

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

- консолидираната нетна стойност на материалните активи не трябва да бъде по-ниска от 22,000 хил. евро;
- консолидираната нетна стойност на материалните активи не трябва да бъде под 24% от общата консолидирана сума на активите.

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

Към 31 декември 2014 г. ръководството на дружеството счита че описаните тримесечни показатели са спазени на база на предварителна оценка по отношение на консолидираните стойности на Мото-Пфое ЕООД, Мото-Пфое БГ ЕООД и Мото-Пфое Лизинг ЕООД.

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

Към 31 декември 2014 г. параметрите на описаните месечни показатели са спазени от Дружеството

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

21. Заеми и кредити (продължение)

Падещната структура на кредитите по остатъчен матуритет:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Сума на дължимите вноски до 1 година	23,619	-
Сума на дължимите вноски от 1 до 2 години	-	-
Сума на дължимите вноски от 2 до 5 години	-	-
Общо	23,619	-

Номиналните лихвени проценти по видове кредити:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Синдикиран заем - подлимит А	6 м EURIBOR +3.50%	6 м EURIBOR +3.50%
Синдикиран заем - подлимит Б	6 м EURIBOR +3.50%	6 м EURIBOR +3.50%

22. Други нетекущи пасиви

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2014	2013
Дългосрочна част от задължения към клиенти за внесени гаранции по договори за оперативен лизинг	26	635	171
Предплатени такси от клиенти за обслужване на договори за оперативен лизинг		60	1
Общо		695	172

Задължения към клиенти за внесени гаранции по договори за оперативен лизинг

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

23. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2014	2013
Задължения към доставчици	26	36	323
Получени аванси от клиенти		356	27
		392	350
В това число нетекущи		-	-
Текущи		392	350

24. Задължения към персонала и социалното осигуряване

	2014	2013
Задължения към персонала	28	19
Задължение към социално осигуряване	7	6
	35	25

25. Задължения за данъци

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Данъци върху доходите на персонала	2	1
Данък върху разходите по ЗКПО	-	1
	2	2

26. Финансови инструменти

Преглед

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 привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Кредитен риск

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:

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2014	2013
Търговски и други вземания	16	439	159
Вземания от свързани лица	29	66	94
Други вземания	18	2	3
Вземания по финансов лизинг	17	21,285	3,134
Пари и парични еквиваленти	19	1,596	1,278
		<u>23,388</u>	<u>4,668</u>
 <i>В хиляди лева</i>		2014	2013
В страната		23,388	4,668
Извън страната		-	-
		<u>23,388</u>	<u>4,668</u>

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

26. Финансови инструменти (продължение)

Времева структура:

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

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Непросрочени	13	159
от 0 – 30 дни	275	-
от 31 – 60 дни	106	-
от 61 – 90 дни	17	-
от 91 - 120 дни	28	-
от 120 – 720 дни	-	-
над 720 дни	-	-
Общо	439	159

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

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2014	2013
Обезценка на 1 януари		(8)	(29)
Обезценка на отписани несъбираеми вземания		(6)	-
Изписани суми през годината като несъбираеми		3	21
Възстановена обезценка през годината		-	-
Обезценка към 31 декември	16	(11)	(8)

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

<i>В хиляди лева</i>	Бележка	2014	2013
Непросрочени		21,053	3,134
от 0 – 30 дни		146	-
от 31 – 60 дни		44	-
от 61 – 90 дни		21	-
от 91 - 120 дни		20	-
от 120 – 720 дни		1	-
над 720 дни		-	-
Общо	17	21,285	3,134

26. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, 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 2014 г., с който Дружеството може да разполага в оперативната си дейност, е в размер на 58,675 хил. лв. (31.12.2013 г.: 58,675 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 2014 г.

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорени парични потоци	До 1 год.	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения						
Синдикирани банкови заеми	(23,610)	(23,760)	(23,760)	-	-	-
Задължения към свързани предприятия	(14,617)	(14,617)	(14,617)	-	-	-
Задължения към доставчици	(36)	(36)	(36)			
Други задължения	(635)	(635)	(26)	(30)	(605)	-
	(38,898)	(39,048)	(38,439)	(30)	(605)	-

31 декември 2013 г.

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорени парични потоци	До 1 год.	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения						
Синдикирани банкови заеми	-	-	-	-	-	-
Задължения към свързани предприятия	(5,774)	(5,774)	(5,774)	-	-	-
Задължения към доставчици	(323)	(323)	(323)	-	-	-
Други нетекущи задължения	(171)	(171)	-	-	(171)	-
	(6,268)	(6,268)	(6,097)	-	(171)	-

26. 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 плавно и адекватни на стопанската среда корекции на тези цени.

Валутен риск

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

Лихвен риск

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

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

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

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	22,878	4,404
Финансови пасиви	-	-
	<u>22,878</u>	<u>4,404</u>
Инструменти с променлива лихва		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(23,619)	-
	<u>(23,619)</u>	<u>-</u>

26. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск (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 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 2013 г.

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

<i>В хиляди лева</i>	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 2014 г				
Инструменти с плаваща лихва	(236)	236	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	(236)	236	-	-
31 декември 2013 г.				
Инструменти с плаваща лихва	-	-	-	-
Чувствителност на паричния поток (нетно)	-	-	-	-

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.

26. Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

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

- Търговски вземания (бележка 16)
- Вземания от свързани лица (бележка 29)
- Парични средства (бележка 19)
- Търговски и други задължения (бележка 23)
- Задължения към свързани лица (бележка 29)

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

Ръководството счита, че вземанията от клиенти по финансов лизинг (бележка 17) и задълженията по получени заеми (бележка 21) отговарят на критериите за класифициране в трето ниво на йерархията на справедливите стойности.

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

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.

На база на направените анализи Ръководството счита, че отчетната стойност на задълженията по получени заеми може да се приеме за разумно приближение до тяхната справедлива стойност.

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележка към годишен финансов отчет

26. Финансови инструменти (продължение)

Справедлива стойности (продължение)

Счетоводни класификации и справедлива 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 2014

		Балансова стойност				Справедлива стойност			
		С-ва ст-ст							
		Определе		на по с-ва		инструме		нт	
		Бел.		Държава		Засем и		Други фин-	
		стойност		до падеж		вземания		ви пасиви	
		Общо		Общо		Общо		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
		Ниво 1							

Бележки към годишен финансов отчет

26. Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности (продължение)

Счетоводни класификации и справедливи стойности

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

31 декември 2013

31 декември 2013		Балансова стойност			Справедлива стойност		
Определени по с-	С-ва ст-ст						
ва	- хеджиринг	Държани до падеж	Заеми и вземания	Други финансови пасиви			
Бел.	стойност	инструмент	Общо				
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност							
Вземания от клиенти по финансов лизинг	17	-	3,134	-	3,134	-	3,134
Вземания от свързани лица	29	-	94	-	94	-	-
Търговски вземания	16	-	159	-	159	-	-
Други вземания	18	-	3	-	3	-	-
Пари и парични еквиваленти	19	-	1,278	-	1,278	-	-
		-	4,668	-	4,668	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност							
Заеми и кредити	21	-	-	-	-	-	-
Задължения към свързани предприятия	29	-	-	(5,774)	(5,774)	-	-
Търговски и други задължения	22,23	-	-	(494)	(494)	-	-
		-	-	(6,268)	(6,268)	-	-

27. Оперативен лизинг

Лизинг като наемодател

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

В хиляди лева	2014	2013
до 1 година	5,932	1,697
над 1 година до 3 години	8,658	2,267
над 3 години	1,481	144
	<u>16,071</u>	<u>4,108</u>

Начислените приходи от оперативен лизинг през 2014 г. са в размер на 4,308 хил. лв. (31.12.2013 г.: 2,089 хил. лв.).

Лизинг като наемател

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

В хиляди лева	2014	2013
до 1 година	1,068	1,285
над 1 година до 3 години	874	1,521
над 3 години	1	87
	<u>1,943</u>	<u>2,893</u>

28. Условни задължения

Банкови заеми

През 2013 година Дружеството се присъедини към Мото-Пфое ЕООД и Мото-Пфое БГ ЕООД като страна в сключен през 2012 г. 3-годишен договор за заем в размер на 75 млн. Евро с група от банки.

Една част от заема (подлимит А) – в размер на 45 млн. евро , който представлява дългосрочен заем, който ще бъде погасяван от Мото-Пфое ЕООД на шест вноски в рамките на 3 години, като съгласно договора изплащането на заема започва в 2013 година - 5 вноски по 4,5 млн. евро всяка, а последната вноска по заема е в размер на 22,5 млн. евро.

Останалата част от заема (подлимит Б) – в размер на 30 млн. евро, представлява револвираща синдикирана кредитна линия със срок на усвояване и погасяване 3 години, която е предназначена за финансиране на текущата дейност на Мото-Пфое ЕООД, Мото-Пфое БГ ЕООД и Мото-Пфое Лизинг ЕООД. В рамките на подлимит Б е предвидена отделна подчинена кредитна линия с лимит 10 млн. евро (Ancillary Facility) за издаване на необходими в дейността на двете дружества банкови гаранции, овърдрафти, акредитиви и т.н.

Агент по синдикирания банков заем е БНП Париба. Към 31.12.2013 г. Банките, които участват в синдиката, са: БНП Париба С.А. – клон София, Уникредит Булбанк АД, Алфа Банка А.Е. – клон България АД, СЖ Експресбанк АД, СИБАНК ЕАД, Обединена Българска Банка АД, Алианц Банка АД, Търговска Банка "Виктория" и COMMERZBANK Aktiengesellschaft-Filiale Norderstedt, Германия.

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

28. Условни задължения (продължение)

Обезпечението по Договора за синдикиран банков заем от 06.08.2012 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).

Към 31.12.2014 г. в Мото-Пфое Лизинг ЕООД обезпечение по договора за синдикиран банков заем са:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
Вземания от клиенти по договори за финансов лизинг	21,285	3,134
Парични средства по банкови сметки	1,593	1,270
Дълготрайни материални активи	15,607	997
Материални запаси	1,833	763
	<u>40,318</u>	<u>6,164</u>

Неусвоените договорени кредитни суми към 31 декември от Мото Пфое Лизинг ЕООД са:

<i>В хиляди лева</i>	2014	2013
С променлив процент:		
- до една година	23,619	-

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

29. Свързани лица

Свързаните лица към 31 декември са представени по долу

<i>Свързани лица</i>	<i>Тип свързаност</i>
Мото Пфое ЕООД	Компания-майка
Хуго Пфое ГмбХ, Германия	Собственик на компанията-майка
Мото Пфое БГ ЕООД	Под общ контрол
Пфое Агенция ЕООД	Под общ контрол
КП- Имобилиен ООД	Под общ контрол
Белведере Мениджмънт ООД	Под общ контрол
Атанас Иванов Фурнаджиев – управител в Мото-Пфое Лизинг ЕООД, Мото – Пфое ЕООД, Мото-Пфое БГ ЕООД, Пфое Агенция ЕООД и КП- Имобилиен ООД	Ключов управленски персонал

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

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

В хиляди лева

Продажби на собственика на компанията-майка

продажба на автомобили

	2014	2013
	-	-

Продажби на компанията-майка

продажба на автомобили

	-	487
--	---	-----

абонаментни вноски за оборотен автомобил

70	92
----	----

наем на автомобили

72	41
----	----

други (префактурирани разходи)

-	-
---	---

142	620
-----	-----

Продажби на дружества под общ контрол

Отдаване на автомобили под наем

1	2
---	---

1	2
---	---

Общо продажби от свързани лица

143	622
-----	-----

Доставки от компанията-майка

покупка на автомобили и допълнително оборудване

42,564	5,769
--------	-------

наем на автомобили

1,557	1,765
-------	-------

покупка на резервни части и извършени сервисни ремонти

200	158
-----	-----

Печалба от продуктова такса

11	-
----	---

други (комисиони, наем офис и префактурирани разходи)

105	66
-----	----

44,437	7,758
--------	-------

Общо доставки от свързани лица:

44,437	7,758
--------	-------

29. Свързани лица (продължение)

Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Начислените възнаграждения на ключовия управленски персонал по договори за управление за 2014 г. са в размер на 90 хил. лв. (2013 г.: 50 хил. лв.). Тези суми включват доходите и съпътстващите ги суми на всички лица, които са били ключов персонал за периода на съответната финансова 2014 и 2013 година. Към 31.12.2014 няма задължения към ключовия управленски персонал (2013 г.: -).

Гаранции и обезпечения, свързани със свързаните лица

Към 31 декември 2014 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 6 август 2012 г.

30. Събития след датата на отчетния период.

През 2015 г. предстои Дружеството да се регистрира като финансова институция във връзка с новите изисквания в Наредба № 26 за финансовите институции приети през 2014 година.

Няма други 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 ръководството на Дружеството.



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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Едноличния собственик
на „Мото-Пфое Лизинг“ ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 42 финансов отчет на „Мото-Пфое Лизинг“ ЕООД („Дружеството“), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, отчетите за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

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

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2014 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2014 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителите на Дружеството на 9 март 2015 г., се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
София, 18 март 2015 година

