

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

с доклад на независимия одитор

И

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на Мото-Пфое Лизинг ЕООД

за годината завършваща на 31 декември 2017



Съдържание

Годишен доклад на ръководството

Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци	6
Бележки към финансов отчет	8-47

Доклад на независимия одитор



**ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА
МОТО-ПФОЕ ЛИЗИНГ ЕООД ПРЕЗ 2017 г.**

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.

Мото-Пфое Лизинг ЕООД е дружество, създадено през месец юли 2005 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр. София, бул. "Сливница" № 444. Съдебната регистрация на дружеството е от 2005 г., решение № 8162/2005 г. на Софийски градски съд. На 19.12.2012 г. в Агенция по вписванията е вписана промяна в наименованието на дружеството от Мото-Пфое Рент-А-Кар и мобилни услуги ЕООД на Мото-Пфое Лизинг ЕООД. През 2015 г. Дружеството е вписано в Регистъра на финансовите институции при БНБ.

Дружествените дялове от основния капитал на дружеството принадлежат изцяло на Мото-Пфое ЕООД, България. Към 31.12.2017 г. 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 2017 г. Мото-Пфое Лизинг ЕООД се представлява и управлява от управителите:

- Атанас Иванов Фурнаджиев
- Димчо Славов Николов

Мото-Пфое Лизинг ЕООД няма официално разкрити регистрирани клонове и представителства. Предметът на дейност на дружеството през 2017 г. включва следните видове операции и сделки:

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

Считано от 01.11.2013 г. Мото-Пфое Лизинг ЕООД започна да отдава автомобили и при условия на финансовообвързан лизинг. Услугата се предоставя както на юридически, така и на физически лица, като срокът на лизинга е между 12, 24, 36, 48, 60, 72 и 84 месеца, по избор на лизингополучателя.



Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Лизинг ЕООД през 2017 г.

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

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2017 Г.

За целите на внимателната и обективна преценка на дейността на „Мото-Пфое Лизинг“ ЕООД през 2017 г., е необходимо да се разгледа стопанската среда и развитието на пазара на мобилни услуги в България.

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

2.1. Отдаване на автомобили на финансово обвързан лизинг

Предоставените автомобили по договори за финансово обвързан лизинг към 31.12.2017 г. са 2,794 броя (2016 г.: 2,053), като сключените договори за годината са 1,022 (2016 г.: 877). Приходът от основна дейност на компанията е 4,287 хил. лв. (2016 г.: 3,553 хил. лв.).

2.2. Дългосрочни наеми

Предоставените автомобили по договори за оперативен лизинг през 2017 г. са 1,523 броя (2016 г.: 1,176 бр.). Приходите от оперативен лизинг в размер на 9,811 хил. лв. през 2017 г. (2016 г.: 7,949 хил. лв.) се дължат основно на сключените договори в минали периоди.

Дружеството е концентрирано в предлагане на финансово обвързан лизинг и оперативен лизинг на автомобили, като основната част от тях са нови. В тази връзка, бизнес рисковете са свързани пряко с промени на пазара на нови автомобили и всички външни фактори, които биха им повлияли. Ръководството оценява тези рискове като ниски, защото общия анализ на пазара на нови автомобили в България показва стабилен разтеж и краткосрочните и средносрочни прогнози са положителни.



3. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2017 Г.

3.1. Имулествено състояние

Стойността на активите бележи ръст с 26% спрямо предходния период, което се дължи на дейността отдаване на автомобили при условията на финансов лизинг (дейност, която Дружеството става от 01.11.2013 г.). Общо вземанията свързани с тази дейност са 70,088 хил. лв. (31 декември 2016 г.: 56,614 хил. лв.).

Расте делът на задълженията към свързани предприятия и доставчици, което е във връзка с увеличеното 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.

Към 31.12.2017 г. дружеството е съдължник с Мото-Пфое ЕООД и Мото-Пфое БГ ЕООД по сключен 3 годишен договор за синдикиран банков заем от 03.06.2015 г. Дружеството обслужва своето задължение съгласно договора и погасителния план.

3.2. Доходност

Приходите от финансов лизинг бележат съществен ръст от 21%. В структурата на другите приходи основна част се пада на оперативния лизинг – 89.9% (2016 г.: 91.4%). При другите разходи, различни от лихви, най-голям дял имат амортизациите – 72.1% (2016 г.: 68.8%) и външните услуги при административните разходи – 27.9% (2016 г.: 31.2%). Амортизационните разходи са свързани с автомобилите отдавани на оперативен лизинг и увеличението им е в пряка връзка с увеличението на прихода от тази дейност.

Реализирана е печалба преди данъци от 2,431 хил. лв., което е ръст от 10% спрямо предходната година.

3.3. Финансово състояние

Нетният причинен 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

	2017	2016	Промяна
Коефициенти на ликвидност			
Обща ликвидност	1.08	1.07	0.01
Коефициенти на рентабилност			
Рентабилност на дейността (Net income margin)	14.4%	16.4%	-0.02
Показатели за анализ на финансовия риск			
Привлечен капитал/(пасиви+собствен капитал)	0.928	0.934	-0.006
Коефициент на финансова автономност и платежоспособност	0.072	0.066	0.006
Показатели за растеж			
Възвръщаемост на собствения капитал (ROE)	27%	34%	-0.07

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

- Коефициентите за рентабилност показват ръст, спрямо 2016 г, дължащ се на увеличените приходи от финансов лизинг, които са в пряка връзка с растящия пазар на автомобили.
- Възвращаемостта на собствения капитал е стабилна и има лек ръст при финансовата автономност, което в пряко отражение на повишената рентабилност и печалба от основна дейност.

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

4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

В началото на текущата година (02.01.2018), като едноличен собственик на капитала на дружеството майк Мото-Пфое ЕООД е записан Сумитомо Корпорейшън със седалище гр. Токио, Япония.

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



Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Лизинг ЕООД през 2017 г.

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

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

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

7. ПЛАНОВЕ ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2018 Г.

През 2018 г. основна фирмена цел на „Мото-Пфое Лизинг“ ЕООД остава доставянето на цялостни и отлични услуги по цялата верига от нужди на бизнеса и индивидуалната мобилност, продажба на нови и употребявани автомобили, върнати от оперативен лизинг и най-вече запазване обемите на тези дейности.

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

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

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

Имайки предвид определените пазарни цели на компанията, както и цялостното развитие на пазара на автомобили и мобилни услуги в България, Дружеството се надява да запази постигнатите пазарни позиции от 2016 г. и да увеличи нивата на приходите си през следващата година.

8. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: пазарен риск, кредитен риск, ликвиден риск и риск на лихвено-обвързани парични потоци. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите при прогнозиране на финансовите пазари и постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и



Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Лизинг ЕООД през 2017 г.

наблюдават с мощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите на дружеството и на привлечения от него заеман капитал, както и да се оценят адекватно на пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.

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

Пазарен риск

а. Валутен риск

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

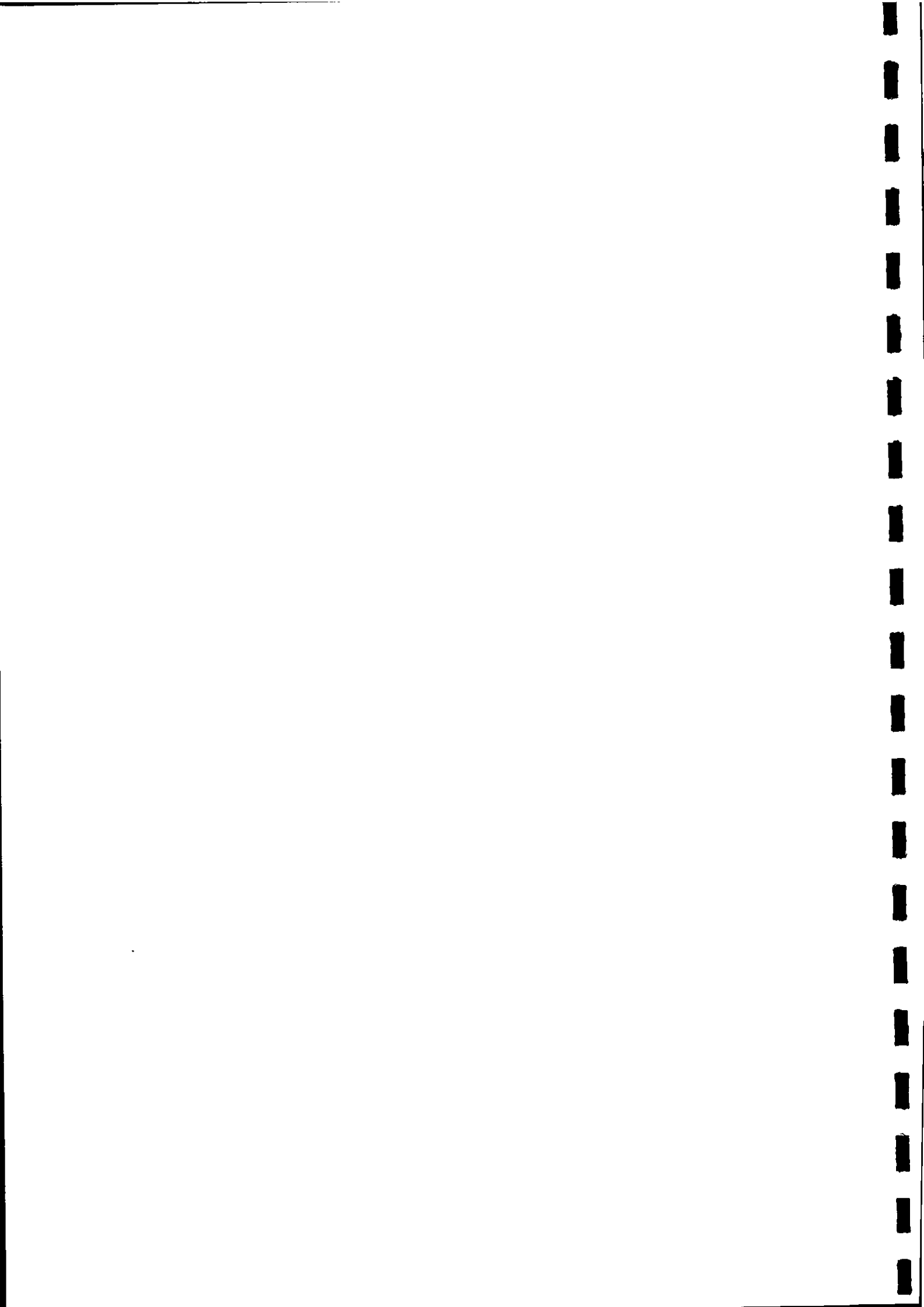
б. Ценови риск

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

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

Кредитен риск

Дружеството има значителна концентрация на кредитен риск, най-вече по отношение на вземанията си по финансов и оперативен лизинг. Поради това са въведени специални процедури при сключване на договори за продажби на финансов и оперативен лизинг, както и за гарантиране



Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Лизинг ЕООД през 2017 г.

събираемостта на лизинговите вноски. Също така вземанията по лизинг допълнително са гарантирани чрез тяхното застраховане. Процедурите могат да се обобщят в следното:

предварително проучване на дружеството, желаещо да сключи договор за финансов или оперативен лизинг, по отношение на свързаност и задлъжнялост, съдебна регистрация и регистрация по ЕУЛСТАТ;

първоначален преглед на счетоводните отчети на дружеството;

застраховка на преобладаващата част от вземанията по финансов лизинг;

предоставяне от страна на бъдещите клиенти на съгласие за директен дебит за вноските по договори за финансов лизинг;

изискване на по-висока първоначална вноска при сключване на договор и/или допълнителни гаранции.

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

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

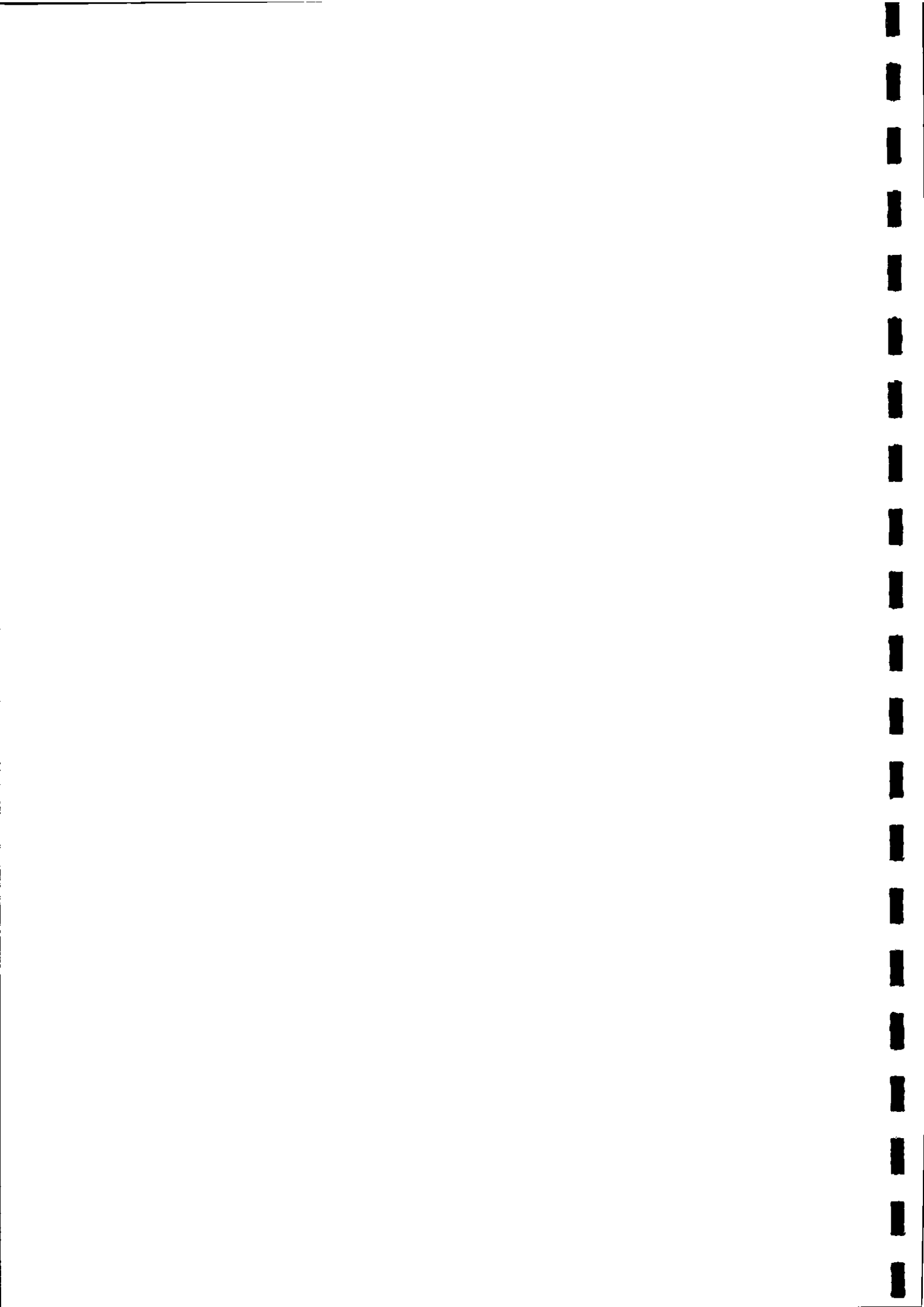
Ликвиден риск

Мото-Пфое Лизинг ЕООД има сключен договор за синдикиран банков заем, съгласно който дружеството разполага с кредитна линия за оборотни средства за финансиране на оперативната си дейност, както и договор за издаване на банкови гаранции. Общият кредитен лимит за оборотни средства към 31.12.2017 г., с който дружеството може да разполага в оперативната си дейност за следващия период, е в размер на 117,349 хил. лв.

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

Риск на лихвоносните парични потоци

Като цяло дружеството има значителна част лихвоносни активи, представляващи вземанията от клиенти по финансов лизинг. Приходите и оперативните парични потоци не са пряко зависими от промените в пазарните лихвени равнища, тъй като лихвите по финансов лизинг



Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Лизинг ЕООД през 2017 г.

са с фиксиран размер и са договорени с клиента още при сключването на договора. Освен това в договорите за финансов лизинг е включена клауза, която дава възможност на дружеството да промени лихвата по погасителния план върху остатъка от кредита при настъпване на съществени промени в нивото на EURIBOR.

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

Управление на капиталовия риск

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

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

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

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



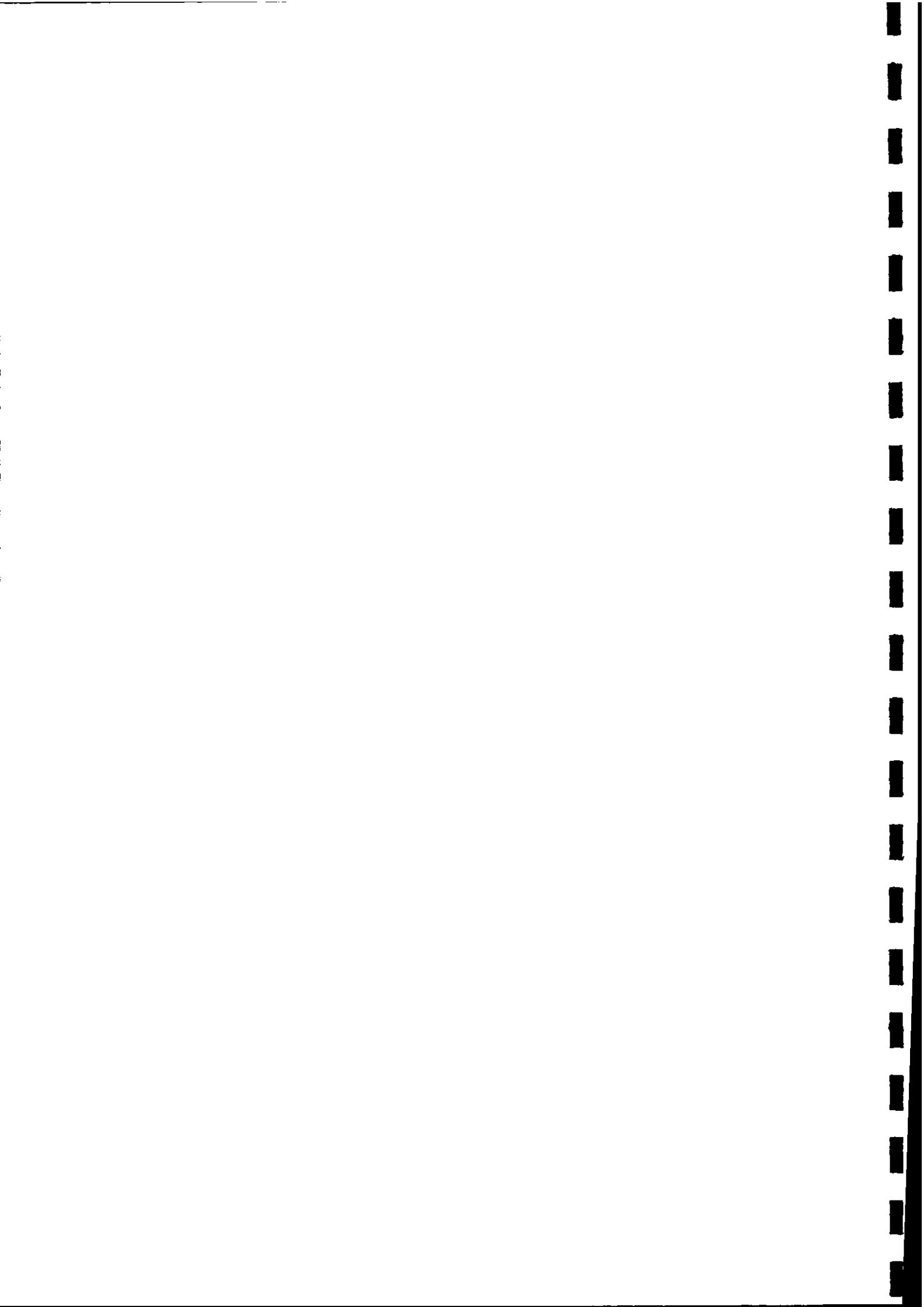
Годишен доклад на ръководството за дейността на Мото-Пфое Лизинг ЕООД през 2017 г.

Настоящият доклад за дейността на Дружеството през 2017 г. е одобрен и приет от Управителите на Мото-Пфое Лизинг ЕООД и е подписан от тяхно име на 12.03.2018 г.

Управители:

Атанас Фурнаджиев

Димчо Николов



Мото-Пфое Лизинг ЕООД

Финансов отчет

За годината, завършваща на 31 декември 2017 г.

С доклад на независимия одитор



Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Бел.	31 декември 2017	31 декември 2016
Активи			
Парични средства и еквиваленти	16	2,886	1,994
Нетна инвестиция във финансов лизинг	14	70,088	56,614
Търговски и други вземания	13	1,603	1,916
Текущ данъчен актив		13	-
Транспортни средства и оборудване	10	31,499	23,578
Други активи	15	6,527	5,130
Общо активи		112,616	89,232
Пасиви и собствен капитал			
Пасиви			
Търговски и други задължения	19	30,403	26,087
Задължения по сандикирана кредитна линия	18	73,688	56,939
Пасиви по отсрочени данъци	12	414	283
Общо пасиви		104,505	83,309
Собствен капитал			
Регистриран капитал	17	1,000	1,000
Натрупана печалба		7,111	4,923
Общо собствен капитал		8,111	5,923
Общо собствен капитал и пасиви		112,616	89,232

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

Атанас Фурнаджиев
Управител

Димчо Николов
Управител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

Ралица Алтънова
Главен Счетоводител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор





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

В хиляди лева

	Бел.	2017	2016
Приходи от лихви	4	4,287	3,553
Разходи за лихви	4	(2,077)	(1,735)
Нетен приход от лихви		2,210	1,818
Приходи от такси и комисиони	5	98	78
Разходи за такси и комисиони	5	(9)	(7)
Приходи от оперативен лизинг	6	9,811	7,949
Разход за амортизация на транспортни средства по оперативен лизинг	10	(7,703)	(5,195)
Други приходи	7	1,010	513
Административни разходи	8	(2,986)	(2,950)
Печалба преди данъци		2,431	2,206
Разходи за данъци	9	(243)	(220)
Печалба за периода		2,188	1,986
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		2,188	1,986

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

Атанас Фурнаджиев
УправителДимчо Николов
УправителРалица Алтънова
Главен СчетоводителСъгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООДИван Андонов
УправителДобринка Калоянова
Регистриран одитор



Отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

	Бел.	Регистриран капитал	Печалби и загуби	Общо собствен капитал
Баланс към 1 януари 2016 г.		1,000	2,937	3,937
Общо всеобхватен доход за периода				
Печалба за периода		-	1,986	1,986
Общо всеобхватен доход за периода		-	1,986	1,986
Сделки със собствениците				
Увеличение на основния капитал		-	-	-
Общо сделки със собствениците		-	-	-
Баланс към 31 декември 2016 г.		1,000	4,923	5,923
Баланс към 1 януари 2017 г.		1,000	4,923	5,923
Общо всеобхватен доход за периода				
Печалба за годината		-	2,188	2,188
Общо всеобхватен доход за периода		-	2,188	2,188
Сделки със собствениците, отчетени в собствения капитал				
Увеличение на основния капитал		-	-	-
Общо сделки със собствениците		-	-	-
Баланс към 31 декември 2017 г.	17	1,000	7,111	8,111

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

Атанас Фурнаджиев
УправителДимчо Николов
УправителРалица Алтънова
Главен СчетоводителСъгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООДИван Андонов
УправителДобринка Калоянова
Регистриран одитор



Отчет за паричните потоци

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева

	Бел.	2017	2016
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		64,663	49,223
Парични плащания на доставчици		(59,486)	(57,341)
Парични постъпления и плащания, свързани с персонала		(432)	(381)
Платени данъци върху печалбата		(125)	(100)
Възстановени данъци (без данъци върху печалбата)		4,078	5,063
Платени данъци и (без данъци върху печалбата)		(792)	(535)
Получени застрахователни обезщетения		665	455
Платени застрахователни премии		(5,957)	(4,323)
Други плащания, нетно		(26)	(13)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		2,588	(7,952)
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Придобиване на транспортни средства и оборудване		(16,899)	(13,575)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(16,899)	(13,575)
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления на синдикирана банкова линия		16,625	29,337
Погащения на синдикирана банкова кредитна линия		-	(5,867)
Плащания на банкови такси и лихви		(1,422)	(1,024)
Нетен паричен поток от финансова дейност		15,203	22,446
Нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти		892	919
Парични средства и еквиваленти към 1 януари		1,994	1,075
Парични средства и еквиваленти на 31 декември	16	2,886	1,994

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

Атанас Фурнаджиев
Управител

Димчо Николов
Управител

Ралица Алтънова
Главен Счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

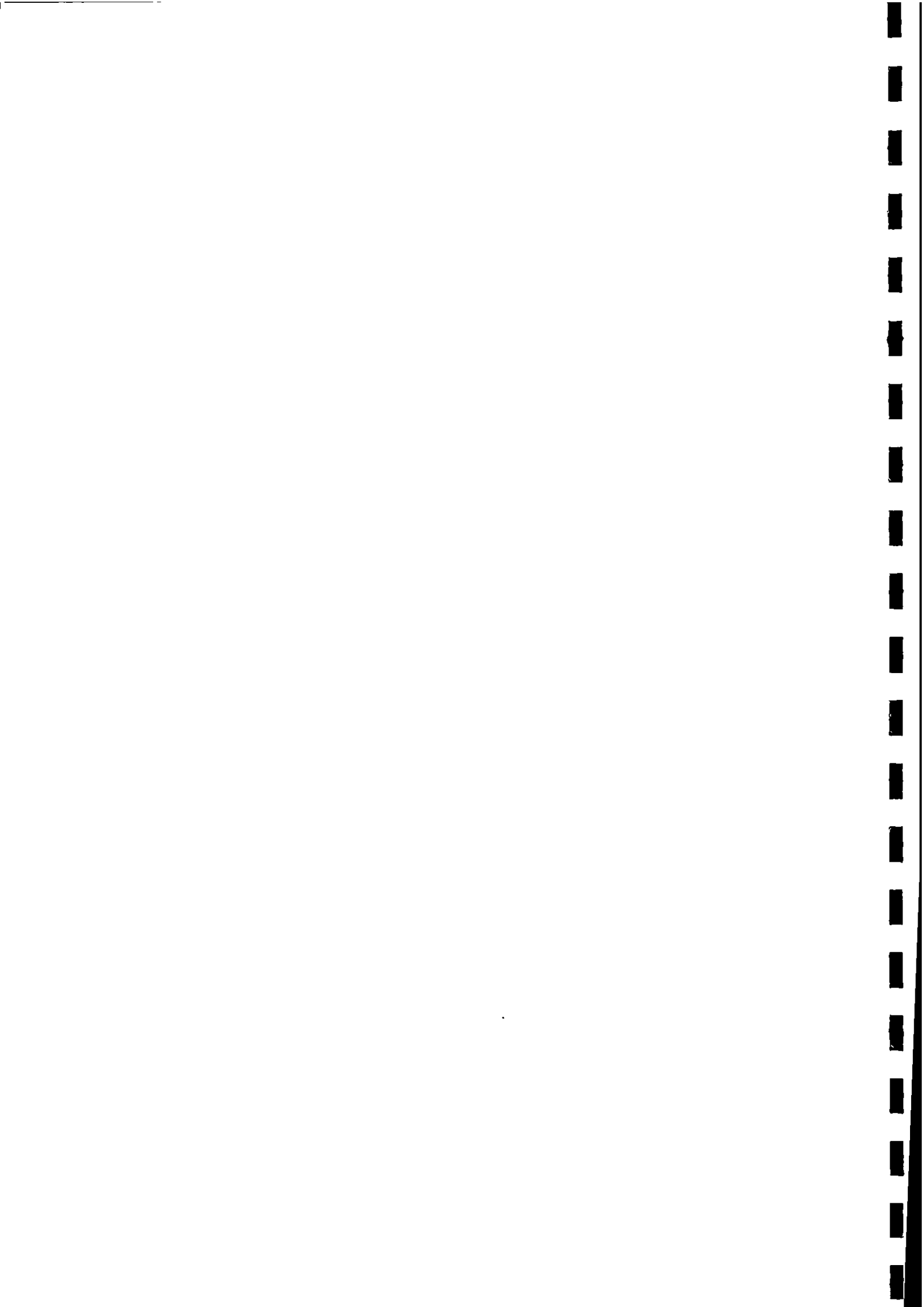
Добрина Калоянова
Регистриран одитор





Мото-Проф Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	18. Заеми и кредити	35
2. База за изготвяне	8	19. Търговски и други задължения	37
3. Значими счетоводни политики	11	20. Финансови инструменти	37
4. Нетен приход от лихви	27	21. Оперативен лизинг	45
5. Приходи от/разходи за такси и комисионни	27	22. Условни задължения	45
6. Приходи от оперативен лизинг	27	23. Свързани лица	45
7. Други приходи	28	24. Събития след датата на отчетния период	47
8. Административни разходи	28		
9. Разходи за данъци	29		
10. Транспорт и средства и оборудване	30		
11. Нематериални активи	31		
12. Отсрочени данъчни активи и пасиви	31		
13. Търговски и други вземания	32		
14. Нетна инвестиция във финансов лизинг	33		
15. Други активи	34		
16. Пари и парични еквиваленти	34		
17. Собствен капитал	35		



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 31.12.2017 г. дружествените дялове от основния капитал принадлежат изцяло на „Мото-Пфое“ ЕООД. Краен собственик на дружествените дялове е компанията Хуго Пфое ГмбХ, Германия.

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

- Атанас Иванов Фурнаджиев;
- Димчо Славов Николов.

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

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

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

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

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

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

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

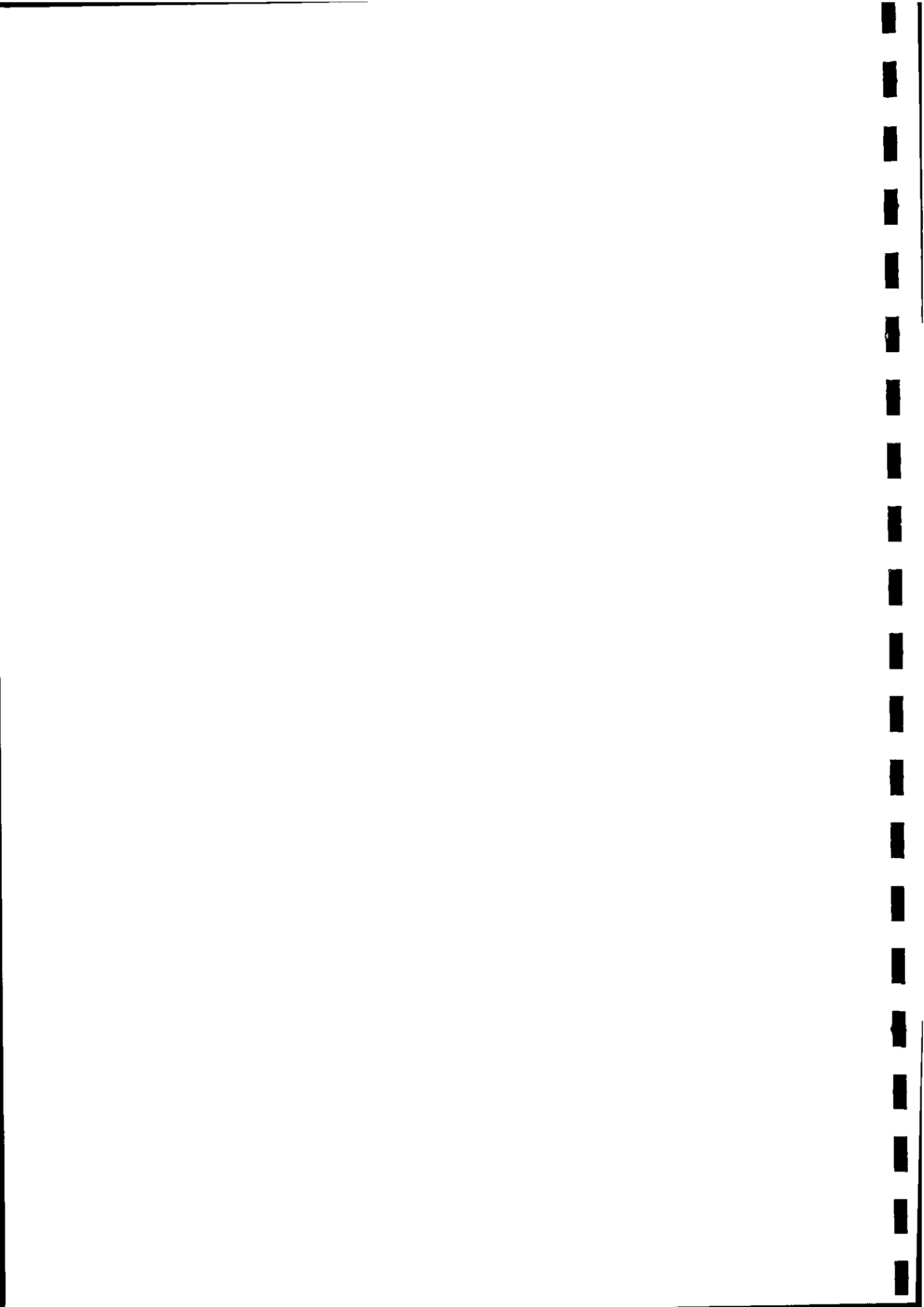
Финансовият отчет е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 12 март 2018 г.

(б) База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност.

(в) Функционална валута и валута на представяне

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



2. База за изготвяне (продължение)

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

(i) Преценки

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

- Бележка 14 – Нетна инвестиция във финансов лизинг;

(ii) Несигурност в допусканията и оценките

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

- Бележка 13 – оценка на Търговски и други вземания;

Справедливи стойности

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

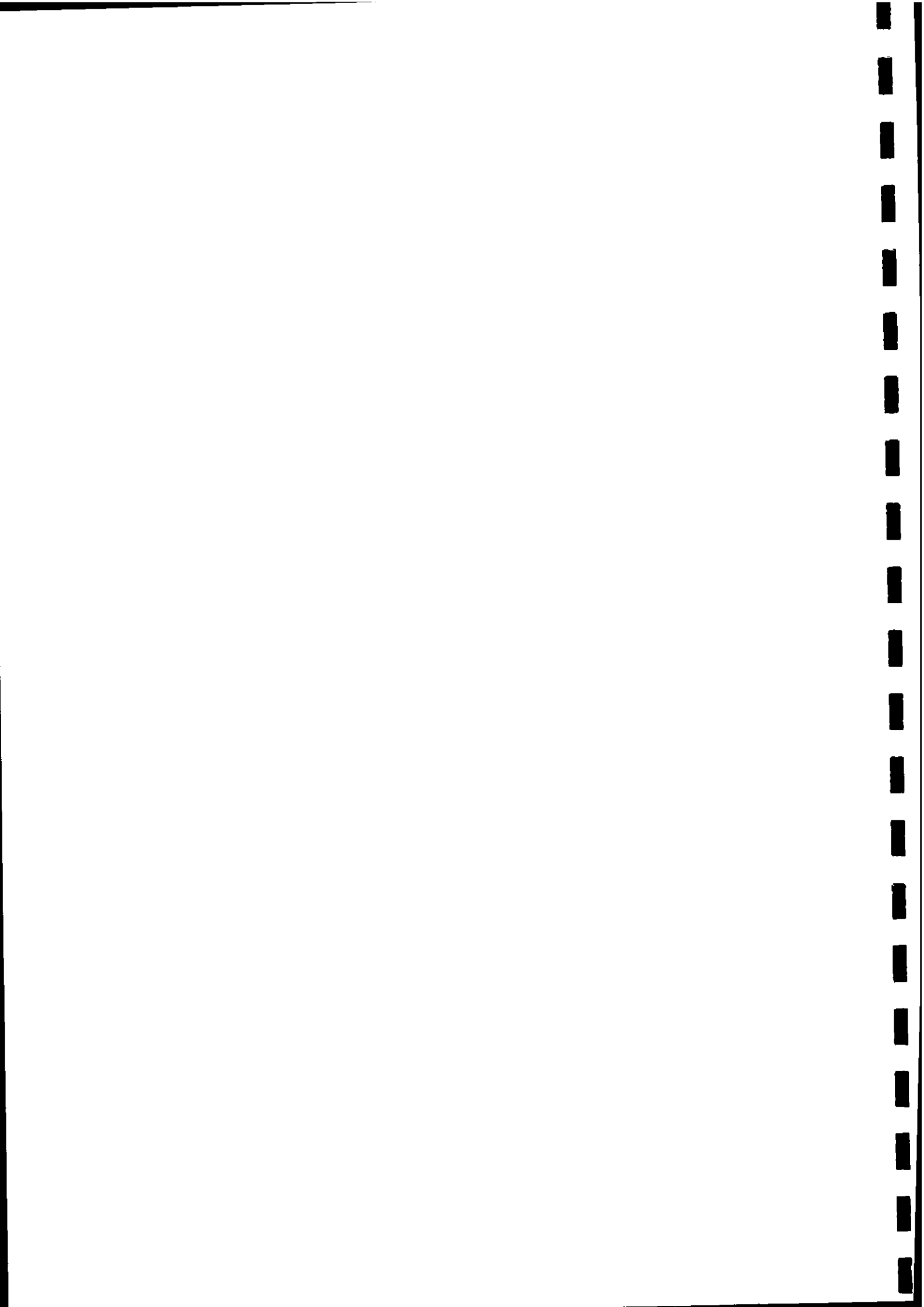
Дружеството е установило контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности.

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

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

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

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



2. База за изготвяне (продължение)

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

Справедливи стойности (продължение)

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

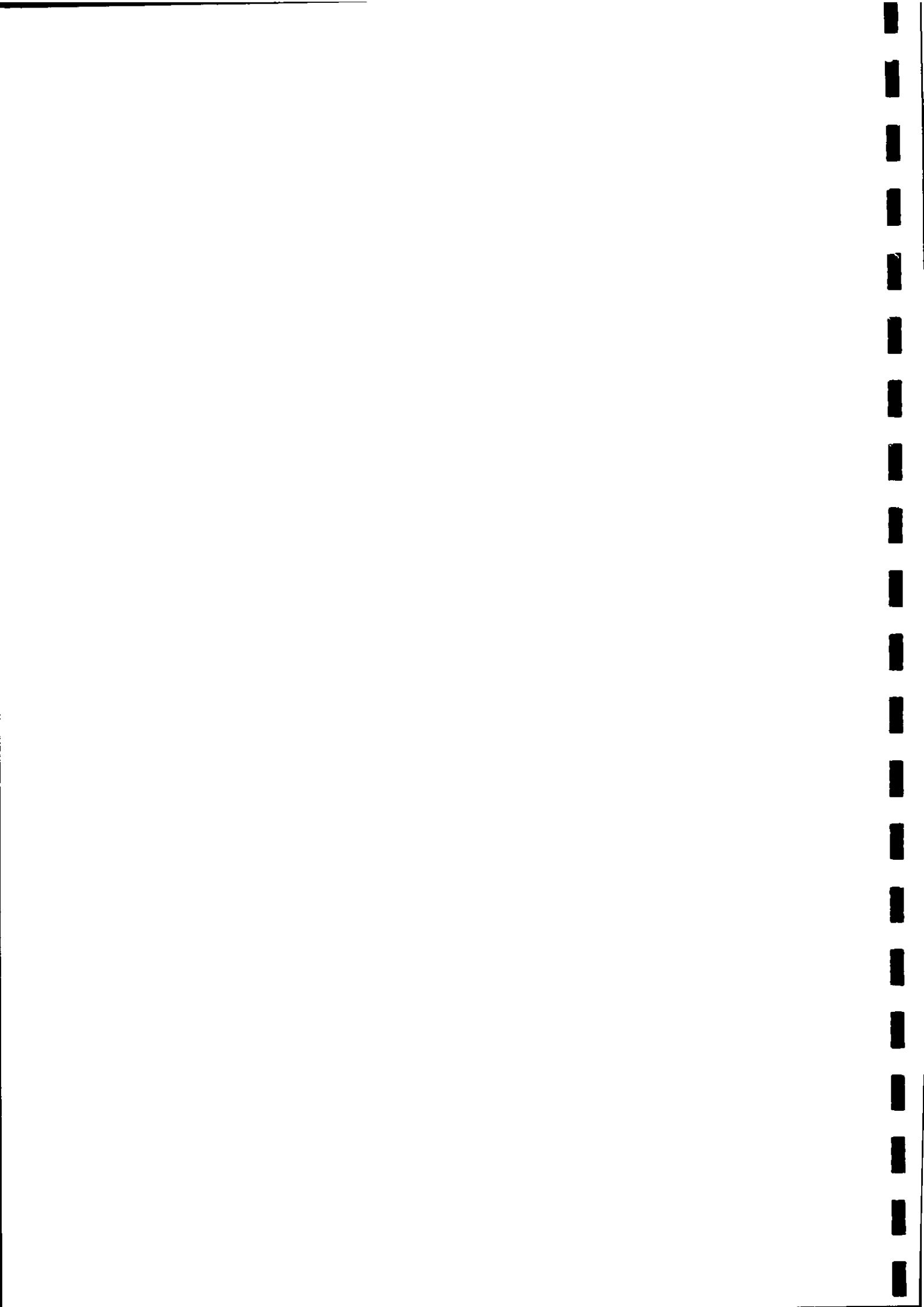
Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

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

- Бележка 20 - Финансови инструменти;

(д) Действащо предприятие

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



3. Значими счетоводни политики

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

(а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката.

Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Не-парични активи и пасиви, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута, се преизчисляват във функционалната валута по курса на датата, на която справедливата стойност е определена. Непарични позиции, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута, не се преизчисляват.

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

(б) Финансови инструменти

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, банков овърдрафт и търговски и други задължения.

(iv) Регистриран капитал и резерви

Мото-Пфюе Лизинг ЕООД като дружество с ограничена отговорност е от категорията на капиталоемките 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 финансово състояние, оценен по номиналната стойност на дяловете.

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



3. Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Транспортни средства и оборудване

(i) Признание и оценка

Първоначално признаване

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

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

Последващо оценяване

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

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

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

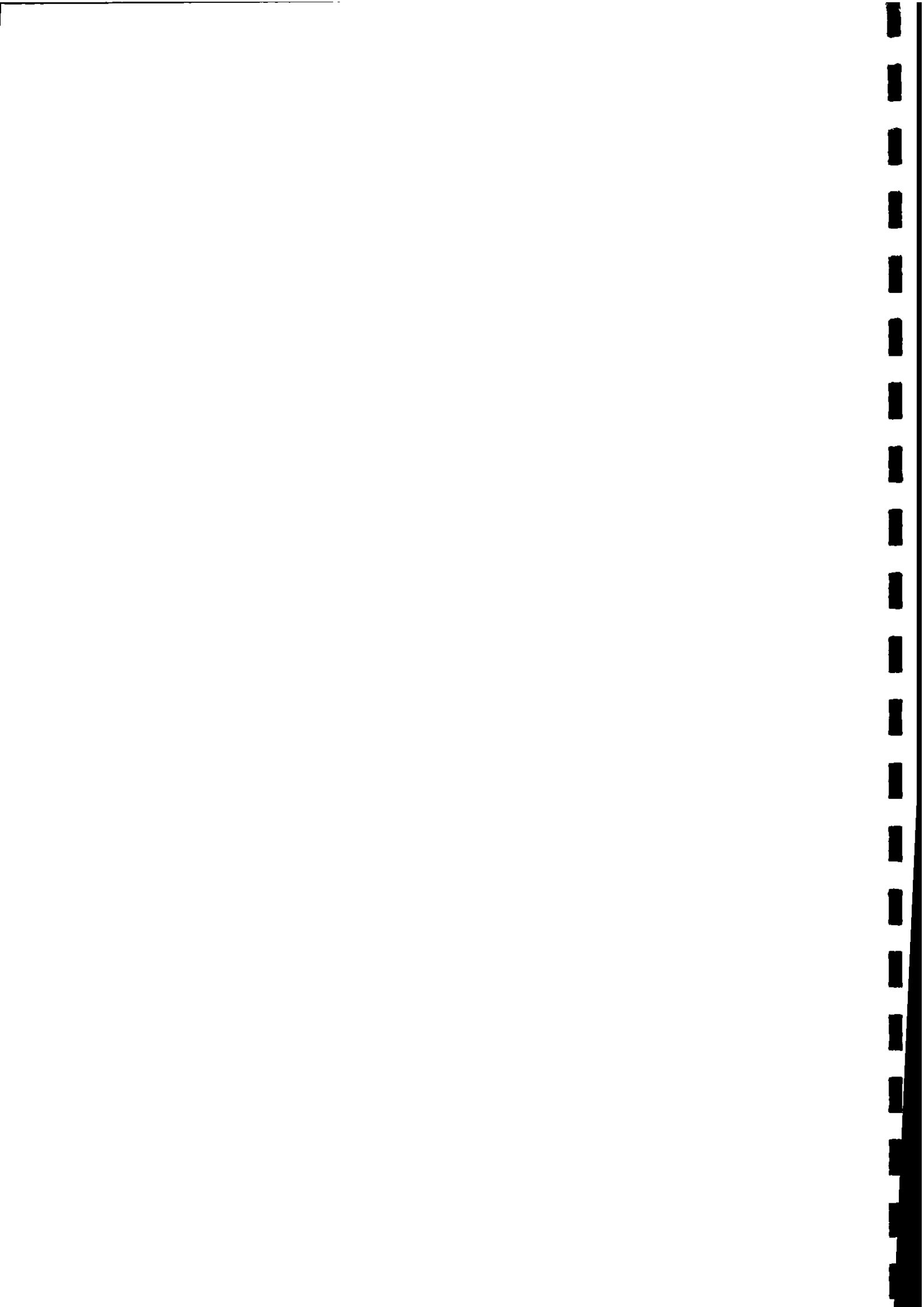
- компютри – 5 години
- транспортни средства – 5 години
- обзавеждане и трайни активи – 7 години
- допълнително оборудване за транспортни средства, предназначени за отдаване под наем при условия на експлоатационен лизинг – 3 години

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

(г) Нематериални активи

(i) Признание 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.



3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Нематериални активи (продължение)

(ii) Последващи разходи

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

(iii) Амортизация

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

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- програмни продукти- 2 години

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

(д) Лизинг

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

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

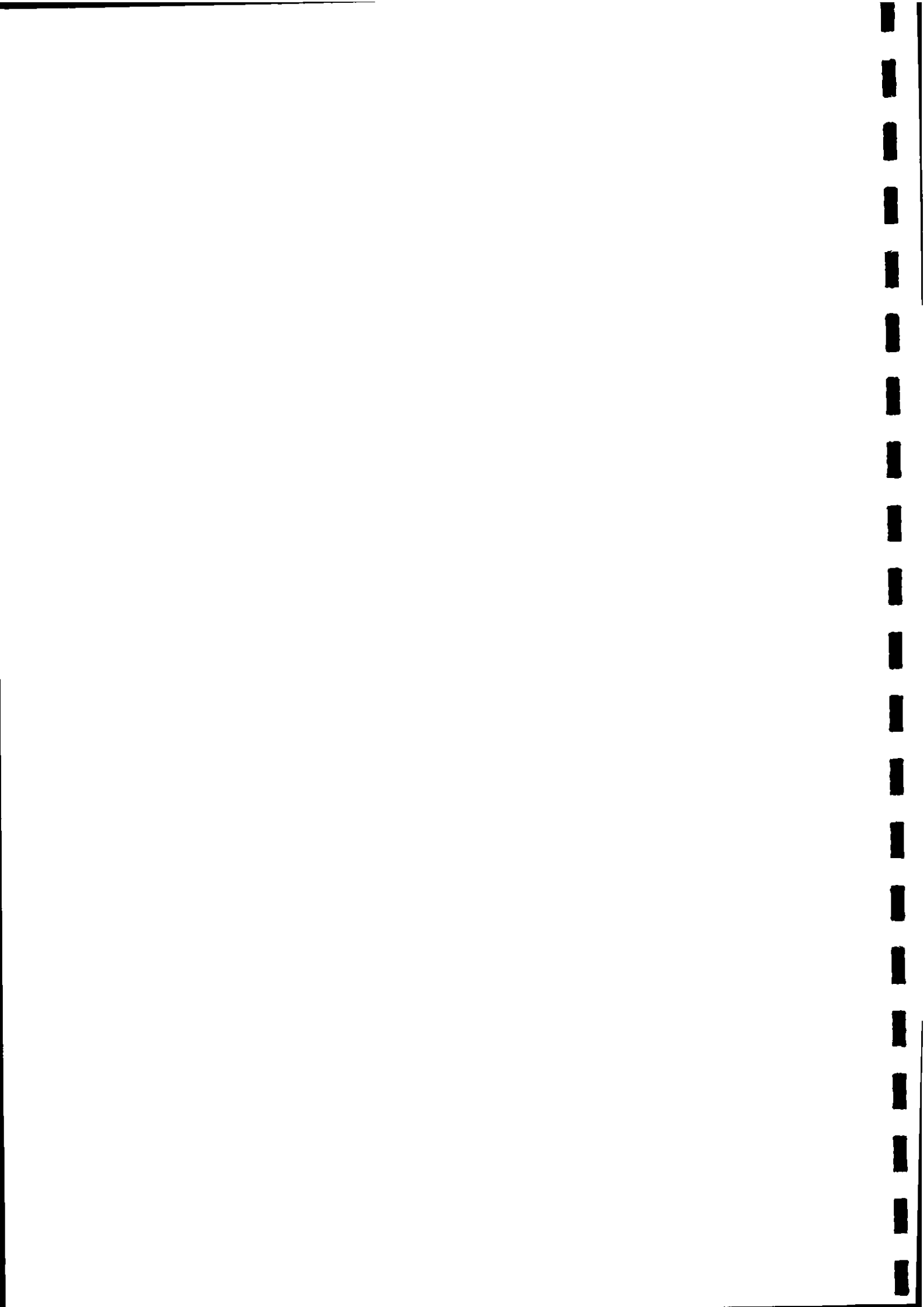
(ii) Лизинг като лизингодател

Финансов лизинг

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

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

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



3. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Лизинг (продължение)

Минимални лизингови плащания

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

Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор

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

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

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

Първоначална и последваща оценка

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

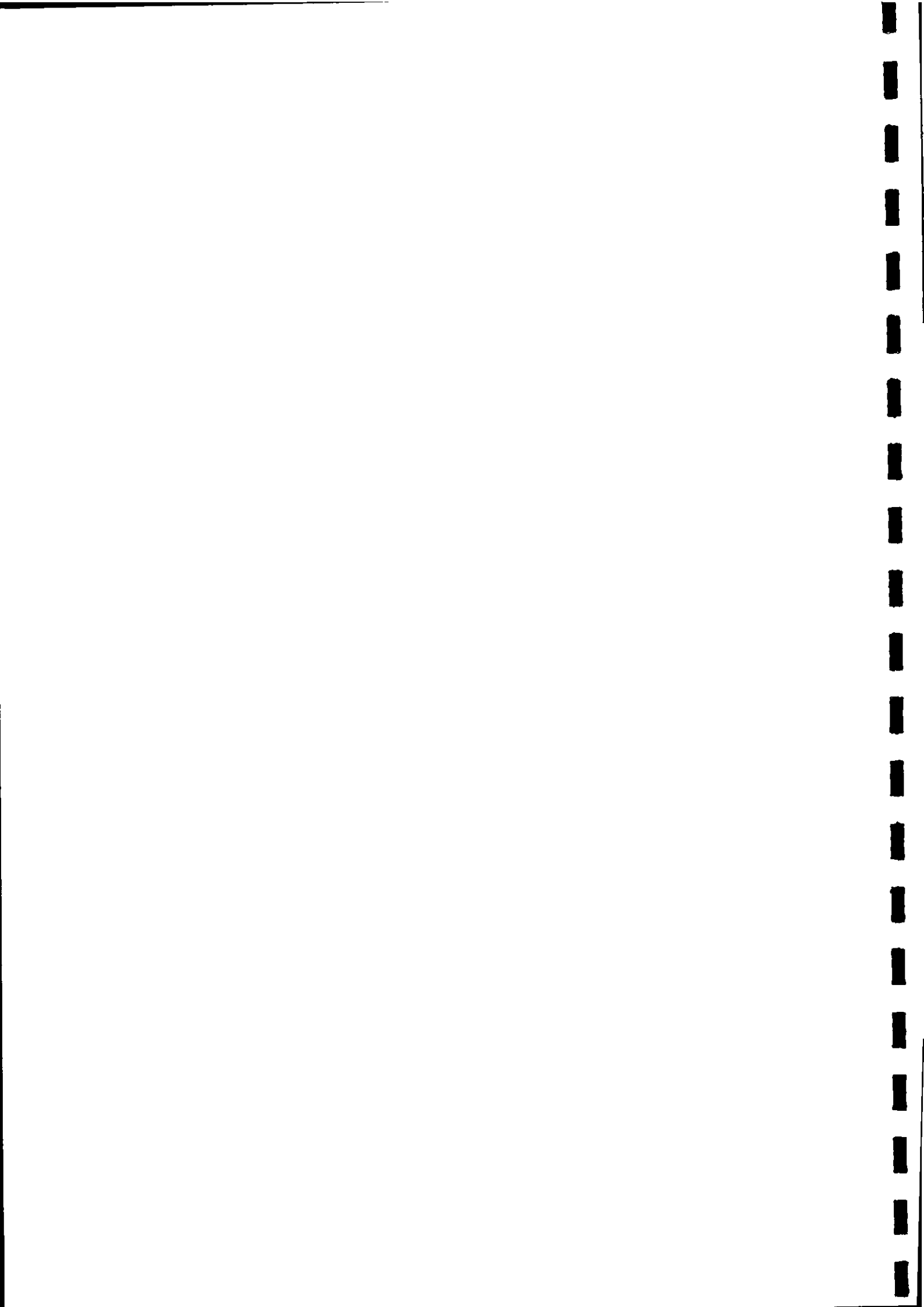
(е) Оперативен лизинг

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

(ж) Материални запаси

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

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



3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Материални запаси (продължение)

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

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

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

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

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

(з) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи

Финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка. Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва: неизпълнение или просрочие от длъжника; реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало; индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност; неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент.



3. Значими счетоводни политики (продължение)

(3) Обезценка (продължение)

Финанси и активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на тези активи, 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. Колективната проверка се прави като се групират заедно активи със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческа информация за времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, и прави корекция ако 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.

Провизия за обезценка на търговски вземания се формира на индивидуална база, за всяко вземане от контрагент, когато са налице обективни доказателства, че дружеството няма да може да събере цялата сума по тях съгласно оригиналните условия на вземанията. Значителни финансови затруднения на длъжника по вземането, вероятност длъжникът да влезе в процедура на несъстоятелност или друга финансова реорганизация, неизпълнението или просрочието в плащането се вземат под внимание от ръководството, когато се определя и класифицира дадено вземане за обезценка. Вземанията, при които са констатирани трудности при тяхното събиране в период до две години от тяхното възникване, подлежат на индивидуален анализ и наблюдение на всяка дага на баланса за определяне на частта от тях, която е реално събираема. Тези от тях, които не са събрани в продължение на две години, се третираат като 100% несъбираеми и се обезценяват изцяло, доколкото ръководството преценява, на база опита си с пазара в страната, че съществува висока несигурност за тяхното събиране в бъдеще.

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива 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. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Обезценка (продължение)

(ii) Не-финансови активи

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

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 не зависими 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 балансовите стойности на активите в обекта пропорционално.

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

(и) Доходи на персонала

(i) Планове с дефинирани вноски

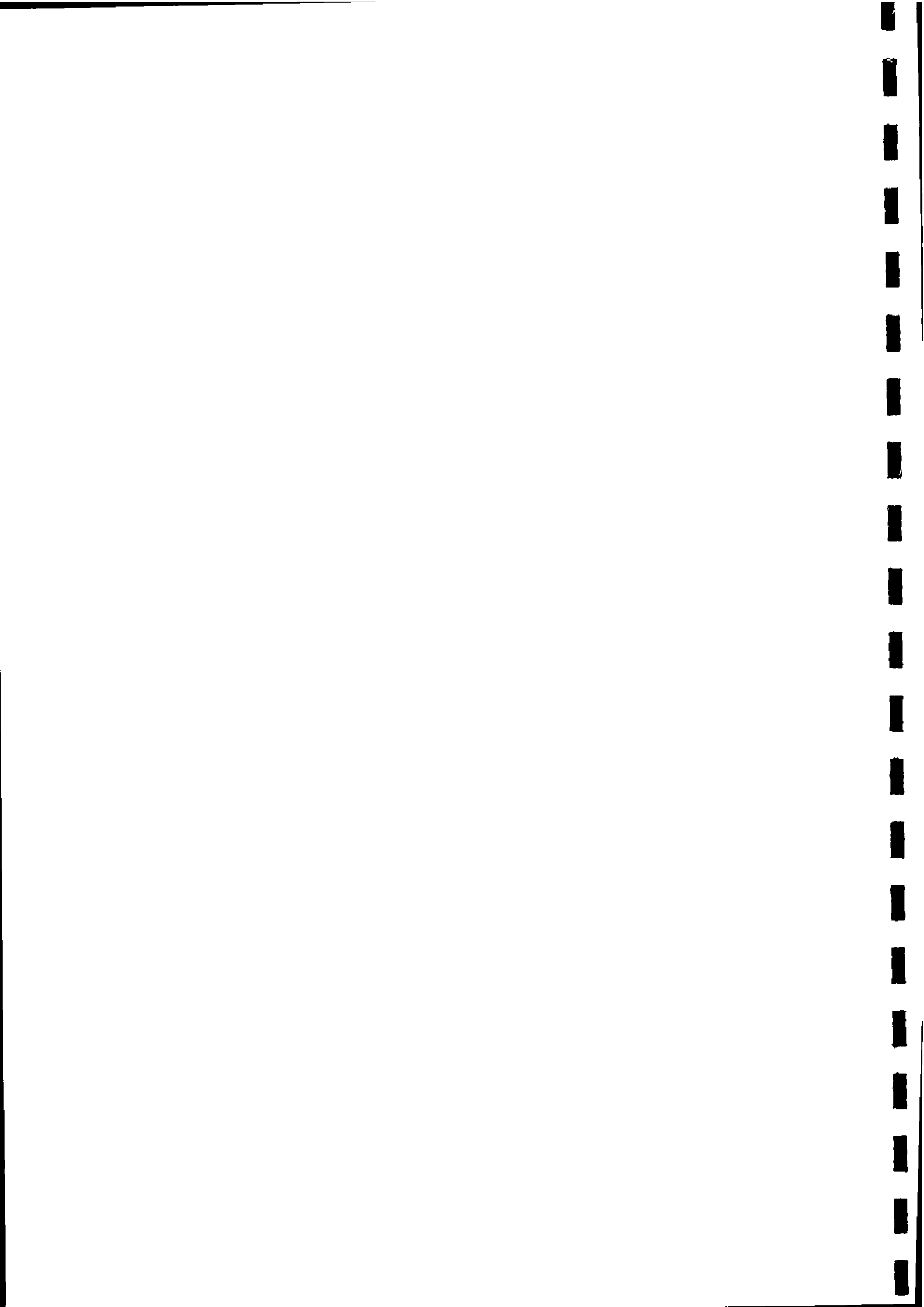
Задълженията за вноски в планове с дефинирани вноски включват вноските в държавни институции и в задължителни пенсионни фондове, управлявани от частни управляващи дружества, съгласно правните изисквания или индивидуален избор. Задълженията за превеждане на вноски по плановете с дефинирани вноски се признават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

(iii) Планове с дефинирани доходи

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

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

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



3. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Доходи на персонала (продължение)

(iv) Кратко-рочни доходи на наети лица

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

(й) Провизии

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

(к) Лихви

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

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

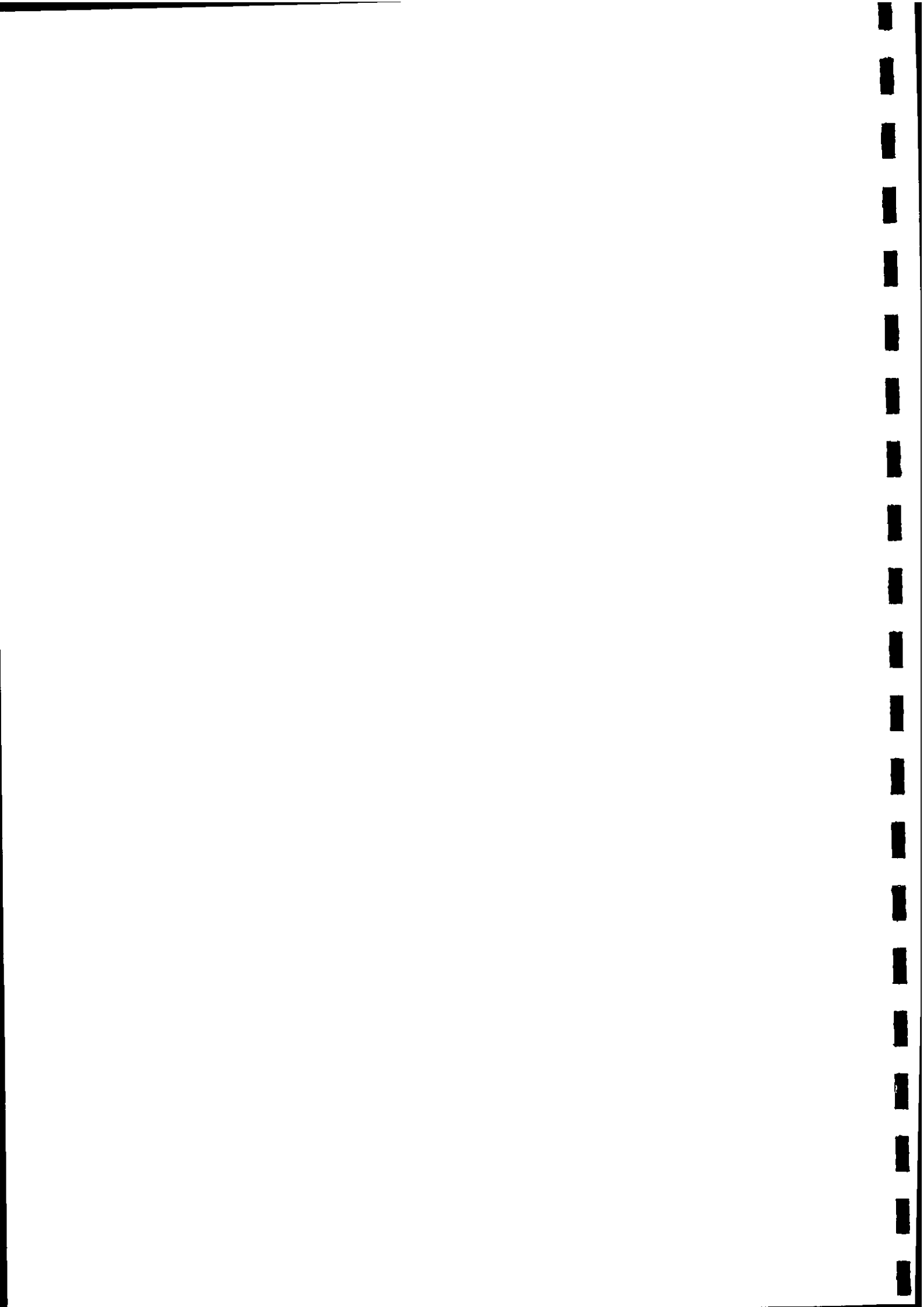
(л) Приходи

(i) Такси и комисиони

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

(ii) Продажба на стоки

Приход се признава, когато същественият риск от собствеността са прехвърлени към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаваща свързаност на ръководството със стоките и сумата на прихода може да се измери надеждно. Приходите се признават нетно от връщания, търговски отстъпки и количествени рабати.



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 2016 г. е 10% (2015 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:

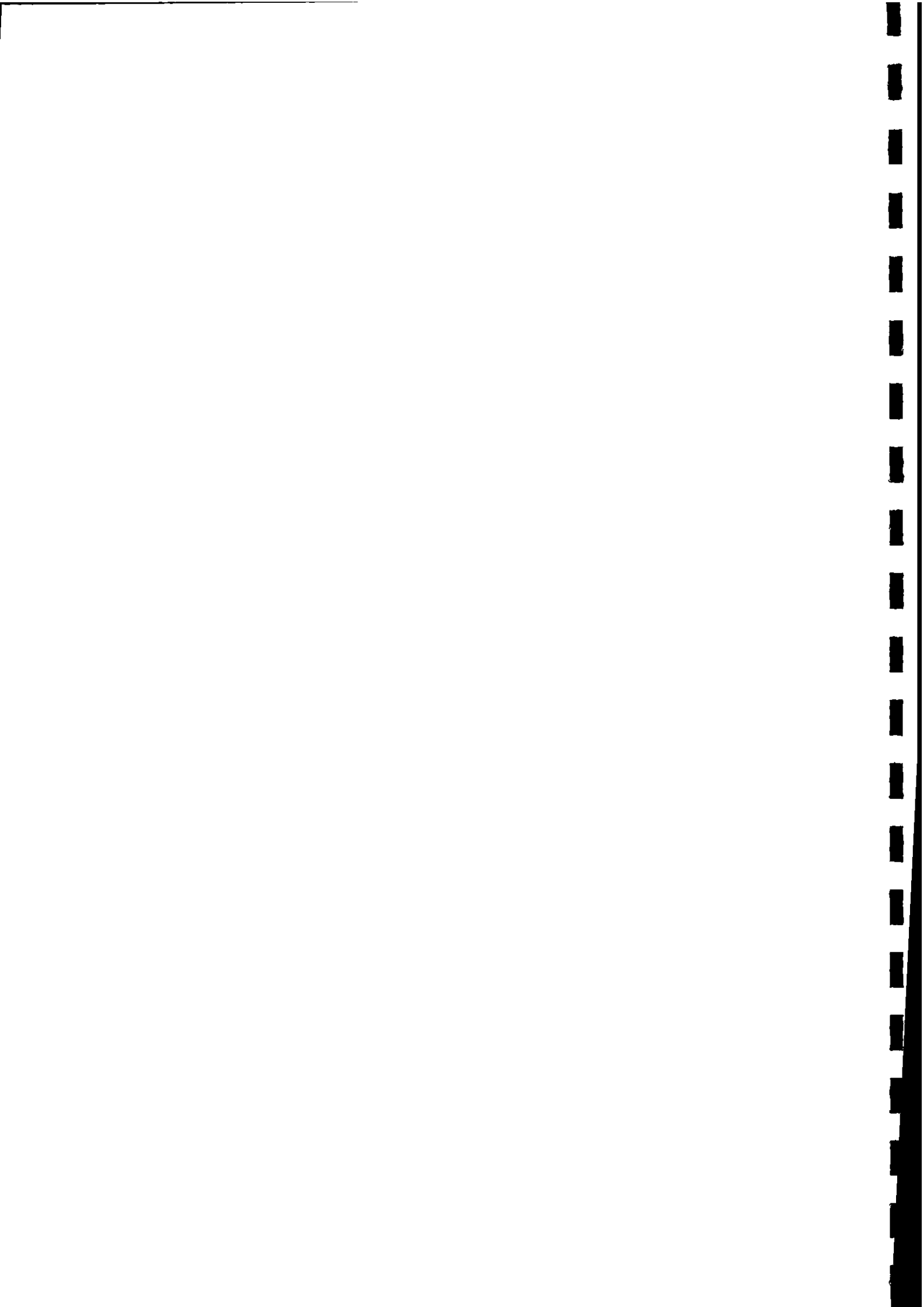
- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно, че те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

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

Следни са нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017 година и не са били приложени при изготвянето на този самостоятелен финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези нови или променени стандарти и разяснения, когато те влязат в сила.

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

(а) МСФО 9 Финансови инструменти

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

(i) Класификация – финансови активи

МСФО 9 съдържа нов подход за класификация и оценяване на финансови активи, който отразява бизнес модела, по който се управляват активите и характеристиките на техните парични потоци.

МСФО 9 включва три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, чрез справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и чрез справедлива стойност в печалба или загуба (ССПЗ). Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания, и на разположение за продажба.

Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемният актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това, хибридният финансов инструмент като цяло се оценява за класификация.

Въз основа на своята оценка, Дружеството не смята, че новите изисквания за класификация биха имали съществено влияние върху счетоводното отчитане на притежаваните от Дружеството търговски и други вземания, заеми и парични средства.

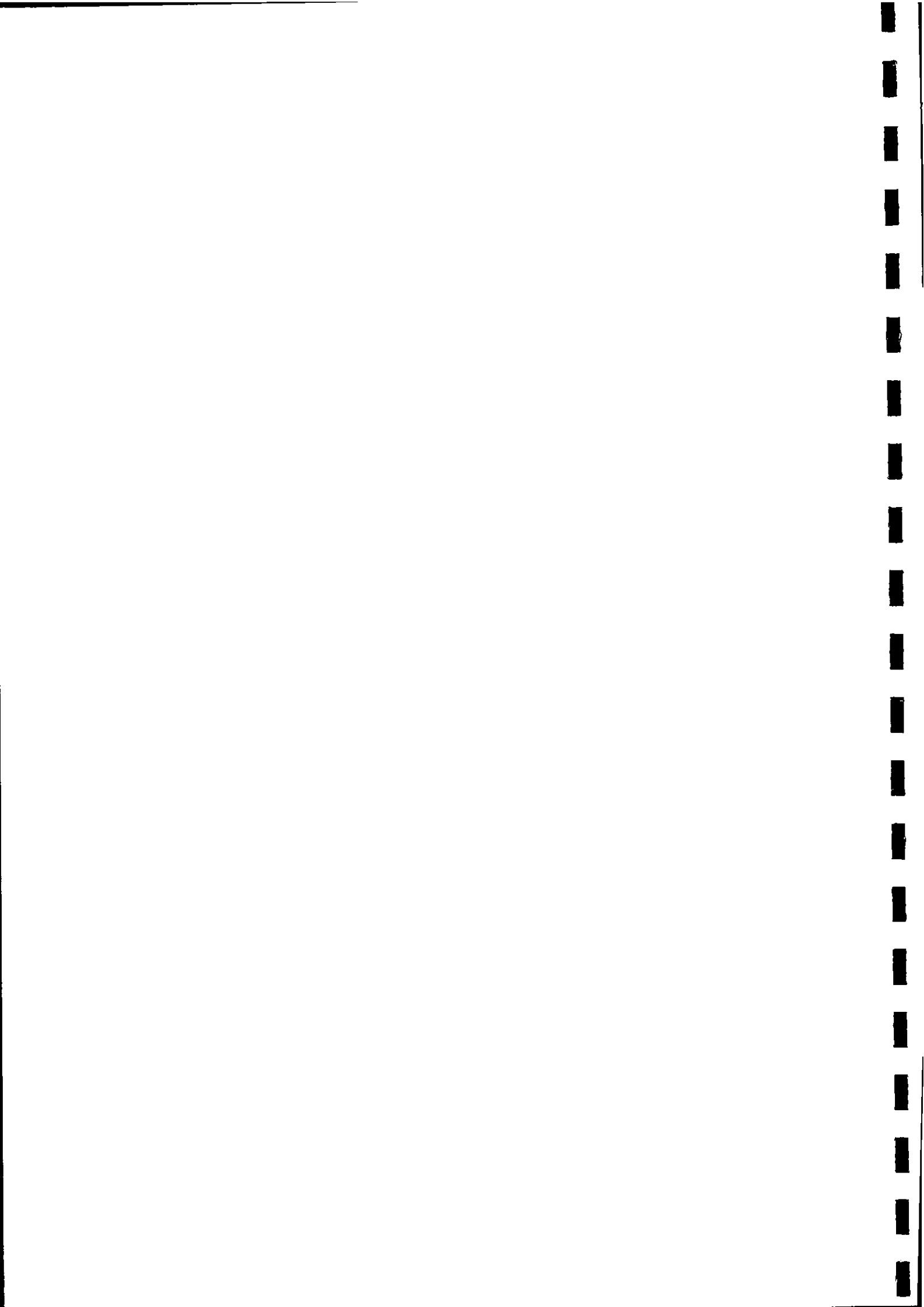
(ii) Обезценка - Финансови активи и активи по договор

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби“ в МСС 39 с проспективно ориентирания модел на „очаквана кредитна загуба“ (ОКЗ). Това ще изисква значителна субективна преценка, за това как промените в икономическите фактори влияят на ОКЗ, които ще бъдат определени на базата на анализирани вероятностите за тяхното настъпване.

Новият модел на обезценка ще се прилага за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и активи по договори.

Съгласно МСФО 9, загубите от обезценката ще се оценяват на база на едно от следните основания:

- Очаквана кредитна загуба в следващите 12 месеца. Това са загуби, които произтичат от възможни събития на неизпълнение в рамките на 12 месеца след датата на отчета; и
- Очаквана кредитна загуба за целия живот на финансовия актив. Това са загуби, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очакваната продължителност на живота на финансов инструмент.



3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

Измерването на очакваната кредитна загуба за целия живот на финансовия актив се прилага, ако кредитният риск се е увеличил значително от датата на първоначалното признаване на актива, а 12-месечна очаквана кредитна загуба се прилага, ако не са настъпили горните обстоятелства. Дружеството може да определи, че кредитният риск на финансовия актив не се е увеличил значително, ако активът има сравнително нисък кредитен риск към датата на отчета. Въпреки това, за търговските вземания и активи по договори без съществен финансов компонент винаги се оценява очаквана кредитна загуба за целия живот на актива; Дружеството е избрало да прилага тази политика и за търговските вземания и активи по договори със значителен финансов компонент.

Дружеството смята, че загубите от обезценка вероятно ще се увеличат и станат непостоянни за активи, влизащи в обхвата на модела за обезценка по МСФО 9. Дружеството е приключило своята първоначална оценка на потенциалния ефект върху своя самостоятелен финансов отчет от прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г, но все още не е приключило детайлната си оценка. Дружеството е оценило, че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. няма да доведе до съществени ефекти за финансовия отчет на Дружеството. Ръководството продължава своята работа по оценката и съответно конкретната сума на очаквания ефект може да се промени.

Търговски и други вземания, включително активи по договор

Приблизителната оценка на очакваните кредитни загуби е изчислена на база на опита от фактическите кредитни загуби през последните три години. Дружеството е извършило изчисленията на очакваните кредитни загуби отделно за корпоративни клиенти и клиенти физически лица.

Експозициите в рамките на всяка група са разделени на база на общи характеристики на кредитния риск, като степен на кредитния риск, географски регион и индустрия – за корпоративни клиенти; и спазване на договорни условия, географски регион, от колко години се работи с клиента и тип на закупувания продукт – за клиенти физически лица.

Фактическите данни за кредитни загуби се коригират с измерими фактори, които отразяват различията в икономическите условия през периода, през който е събирана историческата информация, текущите условия и разбирането на Дружеството за икономическите условия през очаквания живот на вземанията. Измеримите фактори са базирани на очакванията за БВП в съответните региони на продажба.

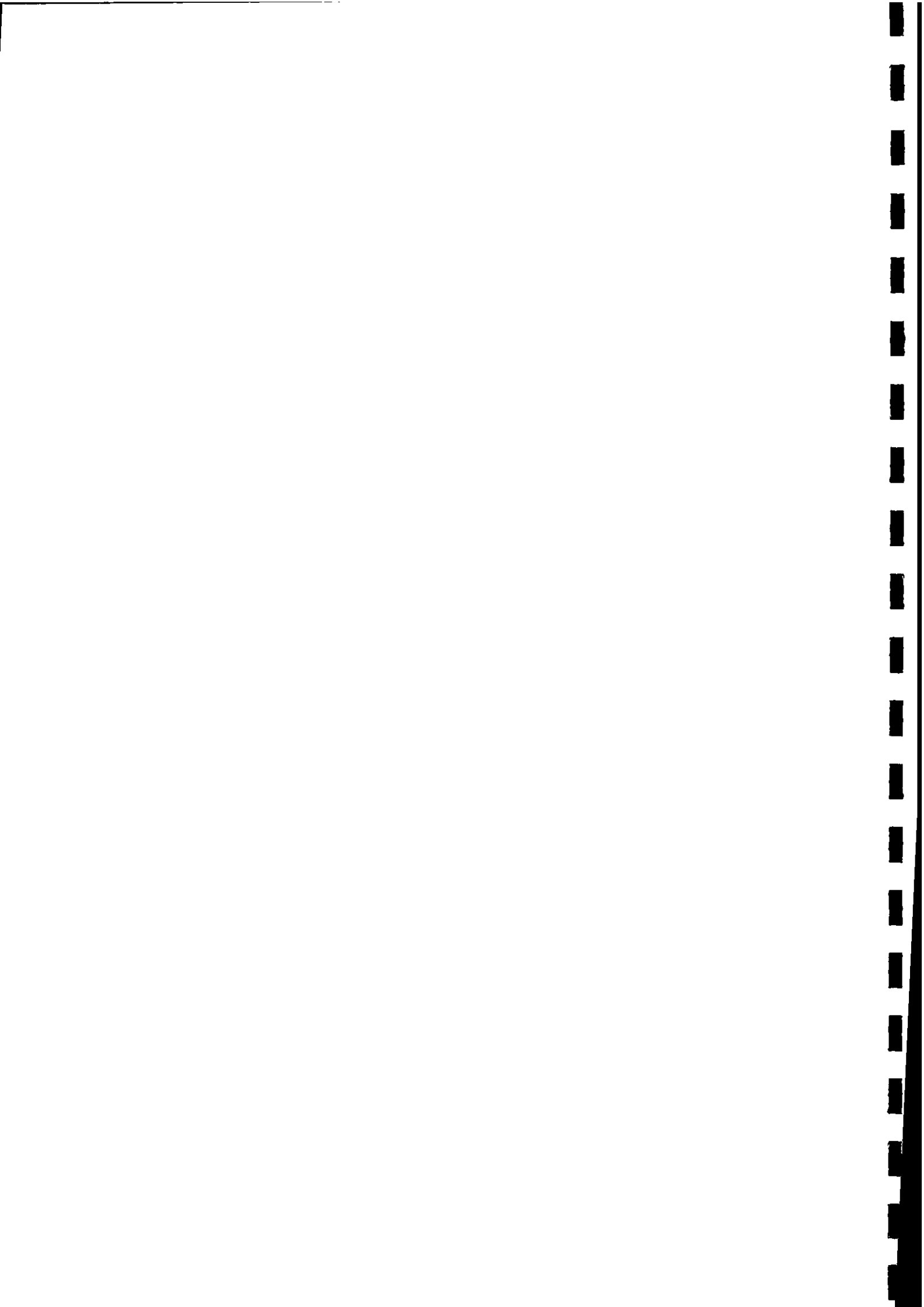
Дружеството е оценило, че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. няма да доведе до съществени ефекти за финансовия отчет на Дружеството.

Пари парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти са държани в банки и финансови институции, които имат рейтинг от А до ВВВ, на база рейтингите към 31 декември 2017 г.

Приблизителната оценка на обезценката на пари и парични еквиваленти е изчислена на база 12-месечна очаквана загуба и отчита краткия матуритет на експозициите. Дружеството счита, че нейните пари и парични еквиваленти имат нисък кредитен риск на база на външни кредитни рейтинги.

Дружеството е оценило, че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. няма да доведе до съществени ефекти за финансовия отчет на Дружеството.



3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(iii) Класификация – финансови задължения

МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията на финансовите задължения.

Съгласно МСС 39, обаче, всички промени на справедливите стойности на задължения, измервани по ССППЗ се отчитат в печалби и загуби, докато според МСФО 9 промените в справедливата стойност основно се представят както следва:

- промяната на справедливата стойност, която е в резултат на промените в кредитния риск на задължението се отчитат в ДВД; и

- всяка останала промяна в справедливата стойност се представя в печалби и загуби.

Дружеството не е определило финансови задължения по ССППЗ и не възнамерява понастоящем да го направи. Оценката на Дружеството не показва съществена промяна по отношение на класификацията на финансовите задължения към 1 януари 2018 г.

(iv) Отчитане на хеджиране

Дружеството не е отчита хеджиране и не възнамерява понастоящем да го направи.

(v) Оповестяване

МСФО 9 ще изисква обширни нови оповестявания, по-специално за отчитане на хеджирането, кредитен риск и очаквани кредитни загуби.

(vi) Премияване

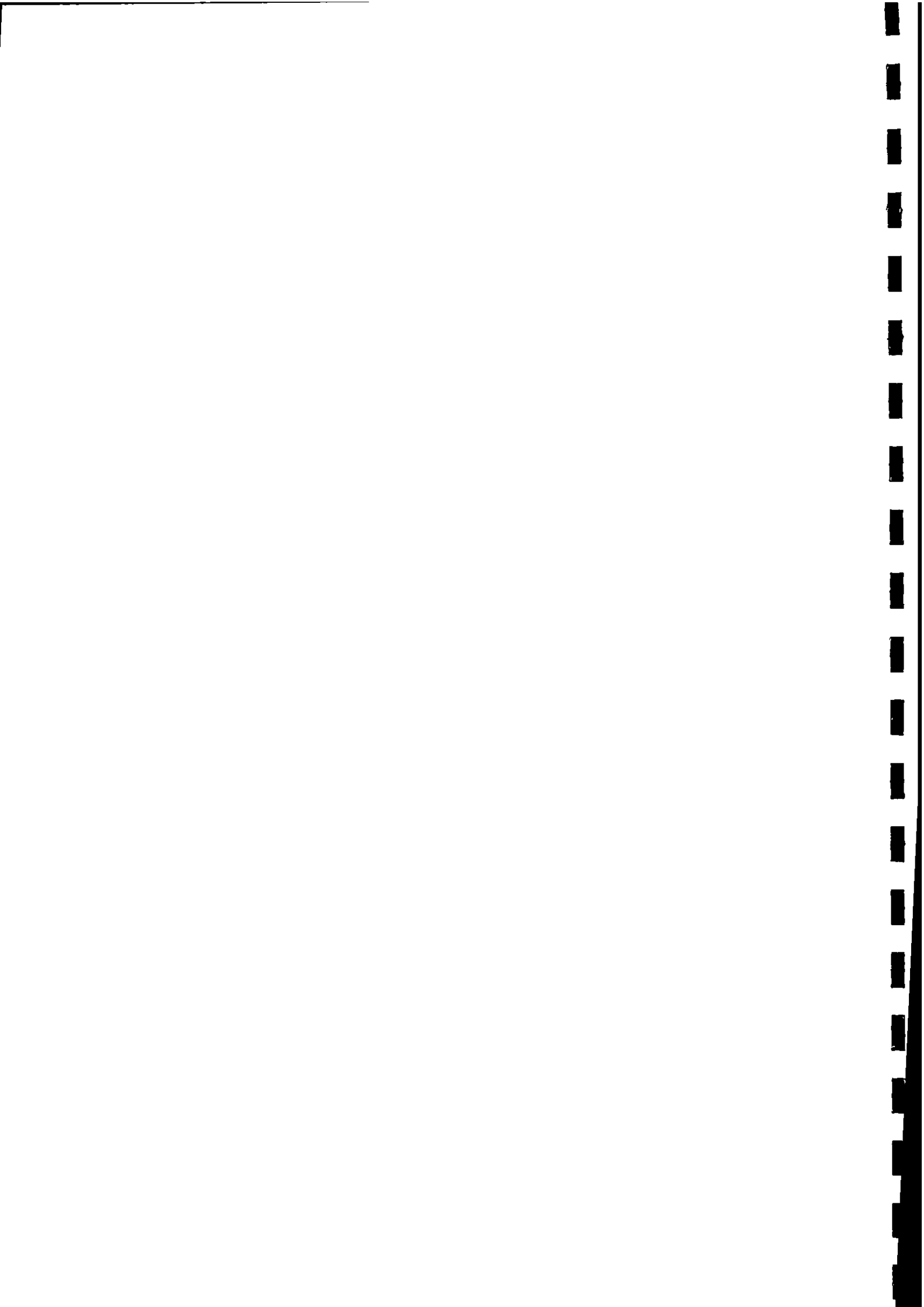
Промени в счетоводните политики от прилагането на МСФО 9 основно ще бъдат приложени ретроспективно, със следните изключения:

- Дружеството ще се възползва от допустимото изключение да не преизчислява съпоставима информация за предходни периоди по отношение на промените в класификацията и оценката (включително обезценката). Разликите в балансовите стойности на финансови активи и финансови пасиви, в резултат от прилагането на МСФО 9 основно ще бъдат признавани в неразпределена печалба и резерви към 1 януари 2018 г.

- определянето на бизнес модела, в който се държи финансовия актив се оценяват на база на фактите и обстоятелствата, които съществуват към датата на първоначално прилагане на стандарта.

(б) МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Този стандарт заменя съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 Приходи, МСС 11 Договори за строителство и КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите, КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижим имот и КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти, както и ПКР 31 Приход — бартерни сделки, включващи рекламни услуги.



3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(i) Продажби на стоки

За продажбата на продукция и стоки, приходът се признава понастоящем, когато клиентът приема стоката и свързаните с нея рискове и ползи от прехвърлянето на собствеността. Приходът се признава при условие, че приходите и разходите могат да бъдат надеждно оценени, възстановяването на възнаграждението е вероятно, и няма продължаващо участие в управлението на стоките.

Съгласно МСФО 15, приходите ще бъдат признати, когато клиентът получи контрол върху стоките. За определени договори, които позволяват на клиента да върне обратно стока, приходът се признава текущо когато може да се направи разумна приблизителна оценка на върнатите стоки, при условие че всички други критерии за признаване на приходите са изпълнени. Ако не може да бъде направена такава приблизителна оценка, тогава се отлага признаването на прихода, до момента, когато може да се направи разумна оценка на върнатите стоки.

Описаните по-горе изисквания за прилагане на МСФО 15 не представляват промяна в счетоводното отчитане на продажби на стоки и продукция и съответно Дружеството не очаква съществени ефекти от първоначалното прилагане на МСФО 15.

(ii) Предоставяне на услуги

Дружеството оказва различни видове услуги. Ако услугите по един договор се изпълняват в различни отчетни периоди, тогава възнаграждението се разпределя на базата на относителната справедлива стойност на различните услуги. Към момента, приходи се признават на база метода стъпен на завършеност на услугата.

Съгласно МСФО 15, общата стойност на възнаграждението за услуги ще се разпределя за всички услуги въз основа на самостоятелните им продажни цени. Стойностите на продажните цени ще бъдат определени според ценовия списък, по който Дружеството продава услугите в самостоятелни сделки.

На база на оценката на Дружеството справедливата стойност и самостоятелните продажни цени на услугите са в голямата си част близки. Съответно Дружеството не очаква прилагането на МСФО 15 да има като резултат значителни различия в момента на признаването на приходите от тези услуги.

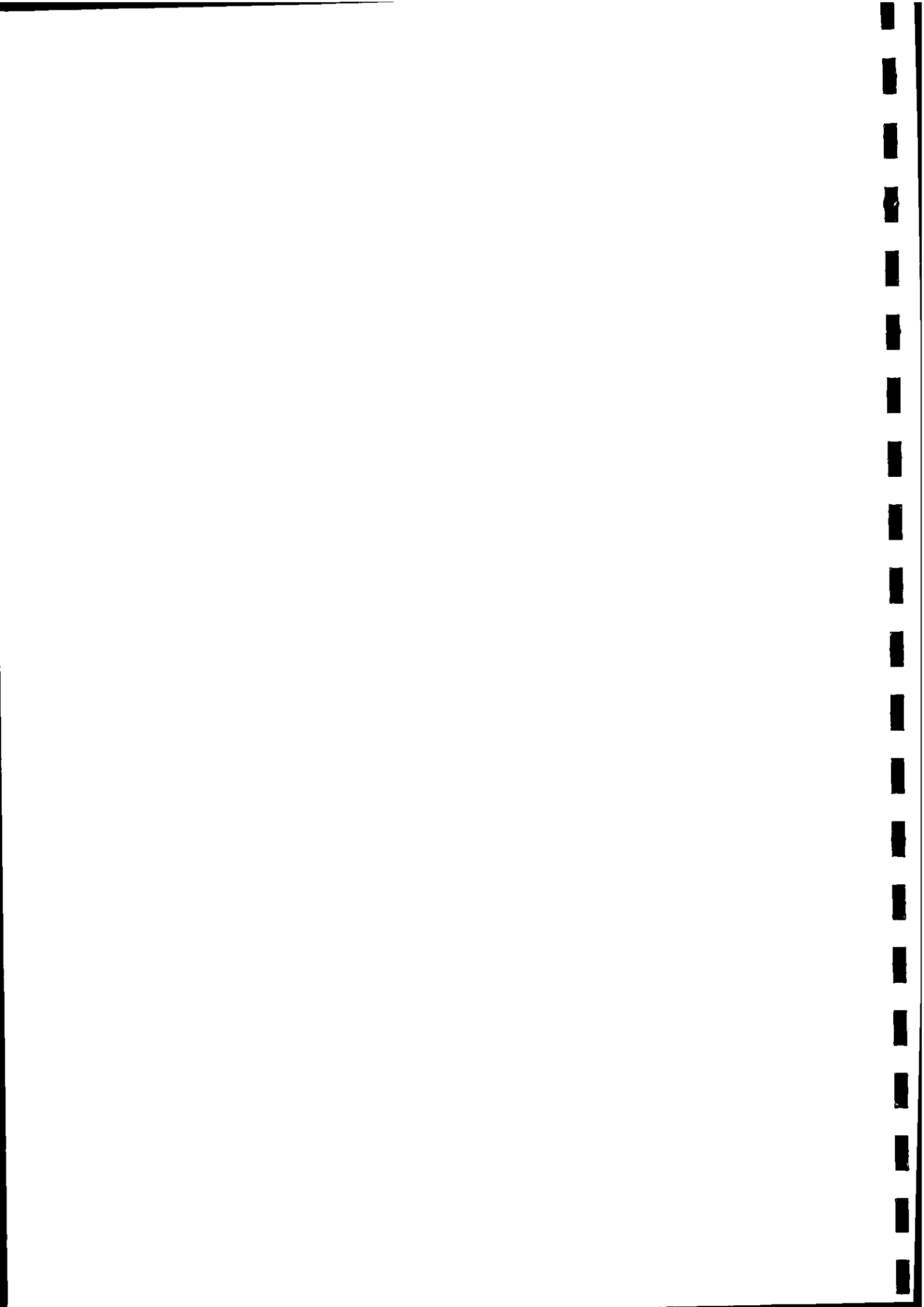
(v) Премияване

Дружеството възнамерява да приеме МСФО 15 с прилагане на метода на кумулативния ефект, като ефектът от първоначалното прилагане на този стандарт ще бъде признат към датата на първоначалното прилагане (това е 1 януари 2018г.) Като резултат Дружеството няма да приложи изискванията на МСФО 15 за сравнителния период.

(в) МСФО 16 Лизинг

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

Стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Ранното прилагане е разрешено за дружества, които прилагат МСФО 15 на или преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16.



3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за отчитане на лизинга от лизингполучателите. Лизингполучателят признава актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на базовия актив и лизингово задължение, което представлява задължението му да извършва лизингови плащания. Има изключения за признаване за краткосрочни договори за лизинг и лизинги с ниска стойност. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен.

Дружеството е приключило своята първоначална оценка на потенциалния ефект върху своя самостоятелен финансов отчет, но все още не е приключило детайлната си оценка. Фактическият ефект от прилагането на МСФО 16 върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане ще зависи от бъдещи икономически условия, включително процента на заемния капитал на Дружеството към 1 януари 2019 г., състава на портфолиото от лизинги към тази дата, финалната оценка на Дружеството за това, дали ще упражни някоя от опциите за поднасяване на лизингите и степента, до която Дружеството ще избере да използва практическите способности и изключения при признаването.

Към момента, най-значително идентифициран ефект е, че Дружеството ще признае нови активи и задължения за своя оперативен лизинг на офис. Към 31 декември 2017 г. бъдещите минимални лизингови плащания на Дружеството при условията на оперативен лизинг, който не може да бъде прекратен възлизат на 44 хил. лева на недисконтирана база (виж Бележка 21).

В допълнение, същността на разходите, свързани с тези договори за лизинг, ще се промени като МСФО 16 замества линейния метод на отчитане на разходите по оперативен лизинг с амортизационни отчисления за право на ползване на активите и разходи за лихви по лизинговите задължения.

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

Ръководството счита, за съществуващите към 31 декември 2017 г. договори, че не би настъпила разлика в класификацията на договори, като съдържащи лизинг, както съгласно определението на МСС 17 и КРМСФО 4, така и съгласно определението на МСФО 16.

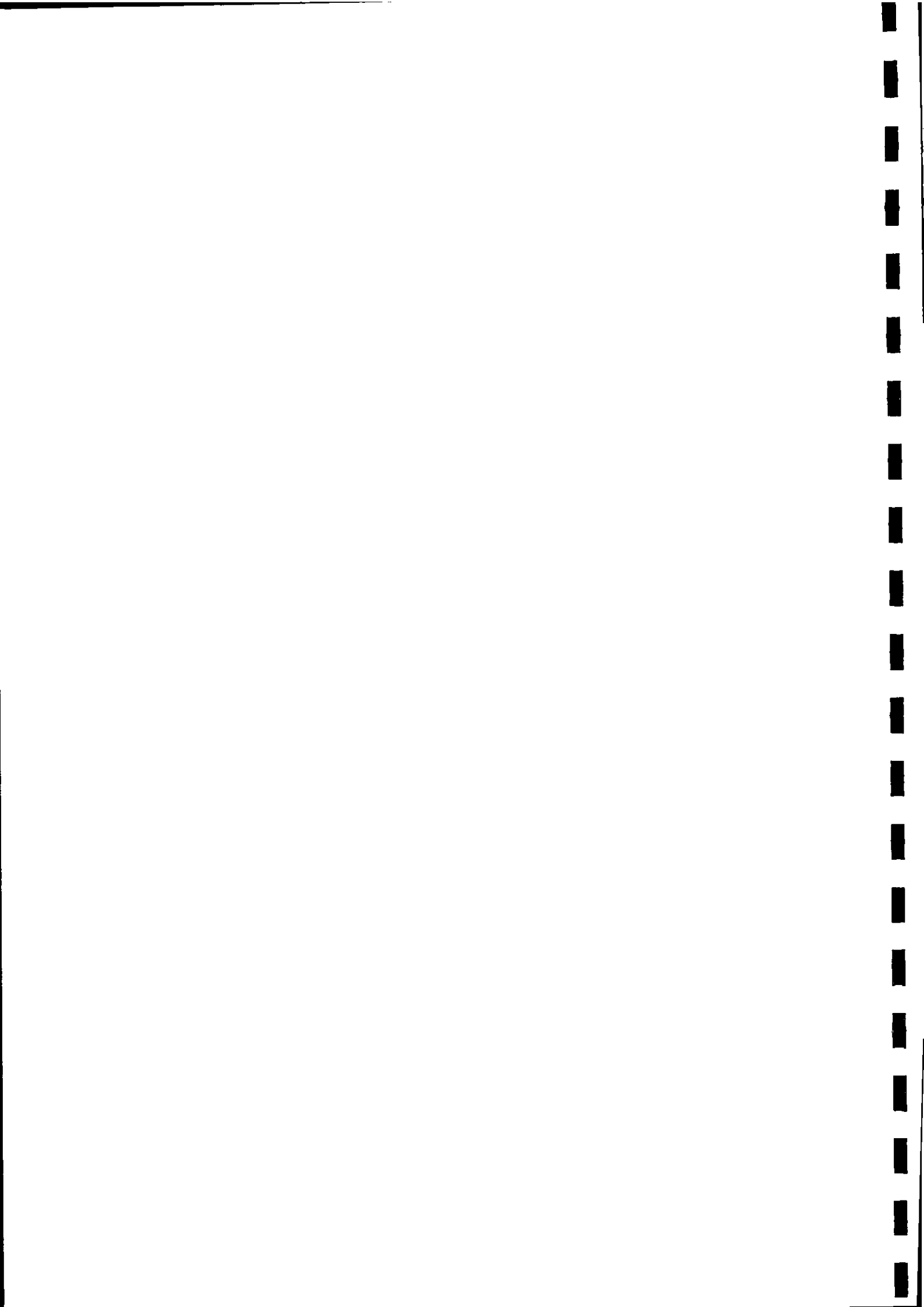
(ii) Премичаване

Като лизингполучател, Дружеството може да прилага стандарта, като използва:

- ретроспективния подход; или
- модифициран ретроспективен подход с определени практически способности по избор.

Лизингполучателят прилага избраното последователно при всичките си лизингови договори. Дружеството планира да прилага МСФО 16 първоначално от 1 януари 2019 г. като използва модифицирания ретроспективен подход. Съответно кумулативния ефект от прилагането на МСФО 16 ще бъде признат като корекция в началното салдо на неразпределената печалба към 1 януари 2019 г., без преизчисление на съпоставимата информация.

При прилагане на модифицирания ретроспективен подход към лизингите, които са били преди това класифицирани като оперативни съгласно МСС 17, лизингодателят може да избере на база отделе лизингов договор дали да приложи определени практически освобождавания при преминаването. Дружеството е в процес на оценяване на потенциалния ефект от използването на тези практически способности.



3. Значими счетоводни политики (продължение)

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

(2) Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 4 Застрахователни договори

Дружеството не предоставя застрахователни договори и за това не очаква съществени ефекти от това изменение върху самостоятелния си финансов отчет.

(д) Други изменения

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

- Изменения в МСФО 2 Класификация и оценяване на сделки за плащания на базата на акции
- Годишните подобрения към цикъла МСФО 2014-2016
- Изменения МСС 40 Трансфер на инвестиционни имоти

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

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

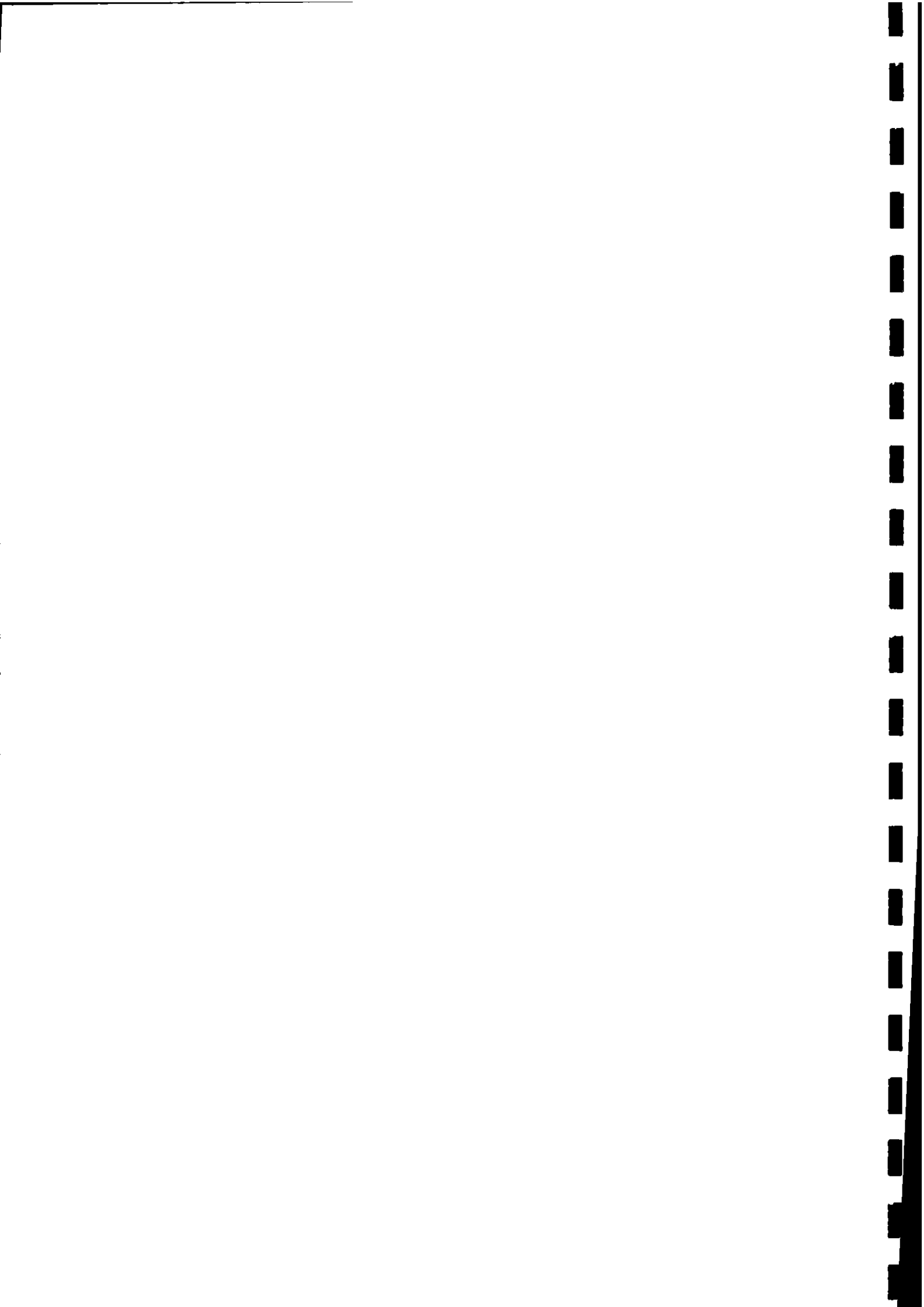
(а) МСФО 17 Застрахователни договори

Дружеството очаква, че тези промени, когато бъдат приложени за първи път, не биха имали съществен ефект върху представянето в финансов отчет на Дружеството, тъй като Дружеството не издава застрахователни или презастрахователни договори, не държи презастрахователни договори и не издава инвестиционни договори с допълнителни негарантирани доходи.

(б) Други промени

Следните промени не се очаква да имат значително влияние върху самостоятелния/консолидирания финансов отчет на Дружеството.

- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане
- КРМСФО 23 Несигурност относно третиранията за данъка върху дохода
- Промени в МСФО 9: Характеристики на предплащане с отрицателна компенсация
- Промени в МСС 28 Дългосрочни интереси в асоциирани и съвместни предприятия
- Годишни подобрения към цикъла МСФО 2015-2017
- Промени в МСС 19: Промяна в плана, съкращения или уреждания
- Промени в МСФО 10 и МСС 28 Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие.



Мото-Проф Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

4. Нетен приход от лихви

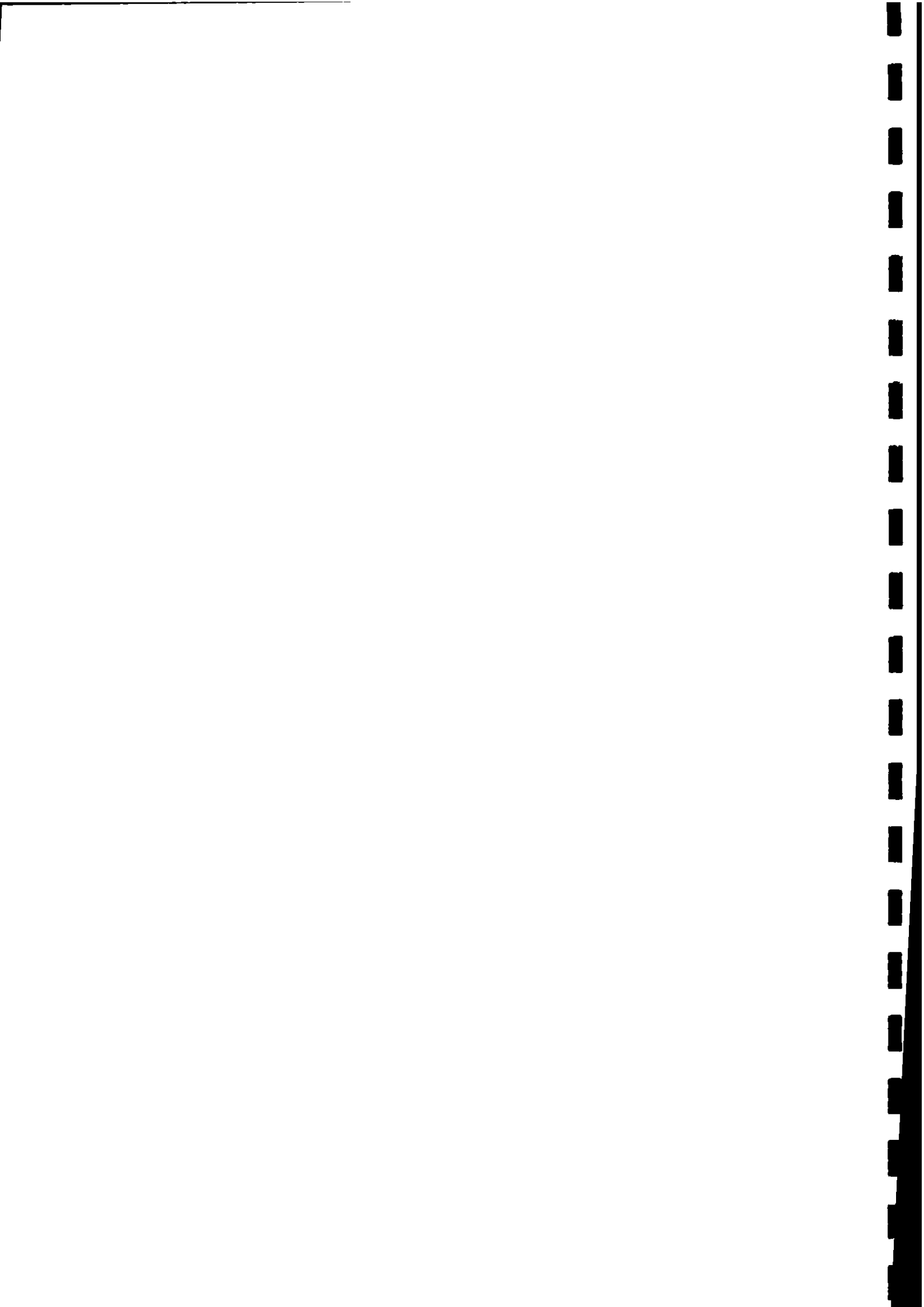
<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Приходи от лихви		
Приходи от лихви по финансов лизинг	4,043	3,351
Такси за обслужване на договори за финансов лизинг	226	162
Приходи от лихва за забава	18	40
	<u>4,287</u>	<u>3,553</u>
Разходи за лихви		
Лихви по синдикиран заем	(1,463)	(1,149)
Такси по обслужване на синдикиран заем	(86)	(214)
Застраховка финансов риск	(528)	(372)
	<u>(2,077)</u>	<u>(1,735)</u>
Нетен приход от лихви	<u>2,210</u>	<u>1,818</u>

5. Приходи от / Разходи за такси и комисиони

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Приходи от такси и комисиони		
Печалба по префактурирани суми	69	64
Приходи от такса за прехвърляне на договори за финансов лизинг	29	14
	<u>98</u>	<u>78</u>
Разходи за такси и комисиони		
Разходи за банкови такси и комисиони	(9)	(7)
	<u>(9)</u>	<u>(7)</u>

6. Приходи от оперативен лизинг

Начислените приходи от оперативен лизинг през 2017 г. са в размер на 9,811 хил. лв. (2016 г.: 7,949 хил. лв.). Активите, които са отдадени на оперативен лизинг, са единствено автомобили, като същите са заведени като дълготрайни активи.



Мото-Проф Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

7. Други приходи

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Нетен резултат от продажба на стоки, върнати от оперативен лизинг	461	65
Нетен резултат от продажба на стоки, върнати от финансов лизинг	310	112
Застрахователни обезщетения	135	59
Получени глоби и неустойки	79	222
Други оперативни приходи	25	55
	1,010	513

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

8. Административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел</i>	2017	2016
Разходи за външни услуги	8 (i)	2,479	2,518
Разходи за персонала	8 (ii)	439	389
Разходи за материали		1	3
Амортизация на оборудване		1	1
Други		66	39
		2,986	2,950

(i) Разходите за външни услуги се състоят от:

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Застраховки	1,362	1,040
Ремонт и поддръжка на наети и собствени автомобили	415	366
Наем на автомобили	282	769
Данъци и такси	252	173
Регистрация на автомобили	59	56
Наем на помещения	54	54
Комисиони на търговски агенти и посредници	19	23
Консултантски услуги	19	19
Други услуги	17	18
	2,479	2,518

(ii) Разходите за персонала се състоят от:

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Текущи възнаграждения	408	362
Вноски по социалното осигуряване	20	18
Начисления за възнаграждения за неползван платен отпуск	11	9
	439	389

Към 31 декември 2017 г. средно-списъчният брой на персонала в Дружеството е 10 работници и служители (31 декември 2016 г.: 10).



Мото-Проф Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

9. Разходи за данъци

Признати в печалби и загуби

В хиляди лева

Текущ данък

Текущ данък за годината

2017

2016

112

100

112

100

Отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на временни разлики

131

120

131

120

Общо разход за данъци признати в печалби и загуби

243

220

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

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

2017

2017

2016

2016

Печалба/ загуба) преди данъци

2,431

2,206

Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка

10%

(243)

10%

(221)

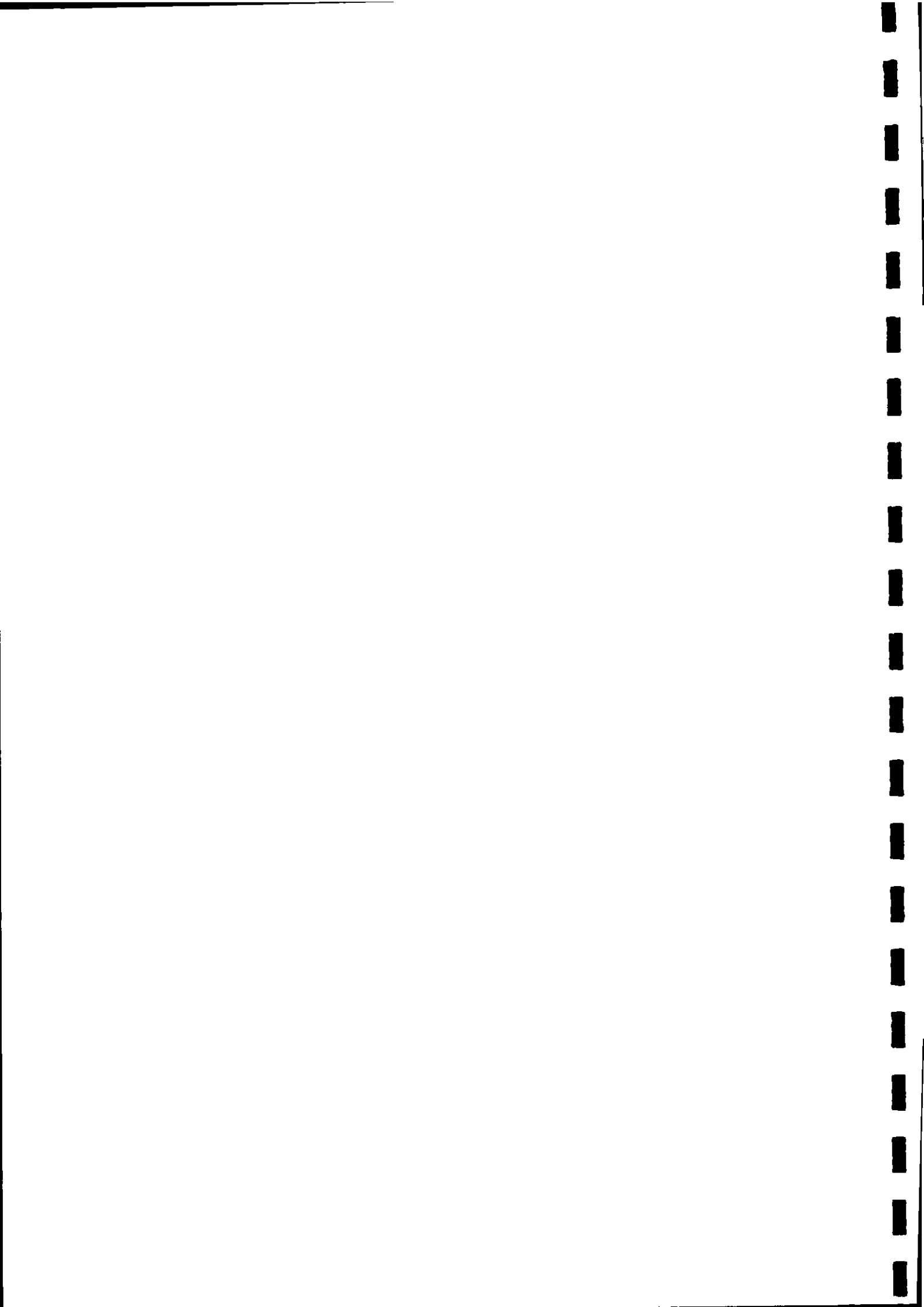
1% отстъпка

-

1

(243)

(220)



Мото-Пффе Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

10. Транспортни средства и оборудване

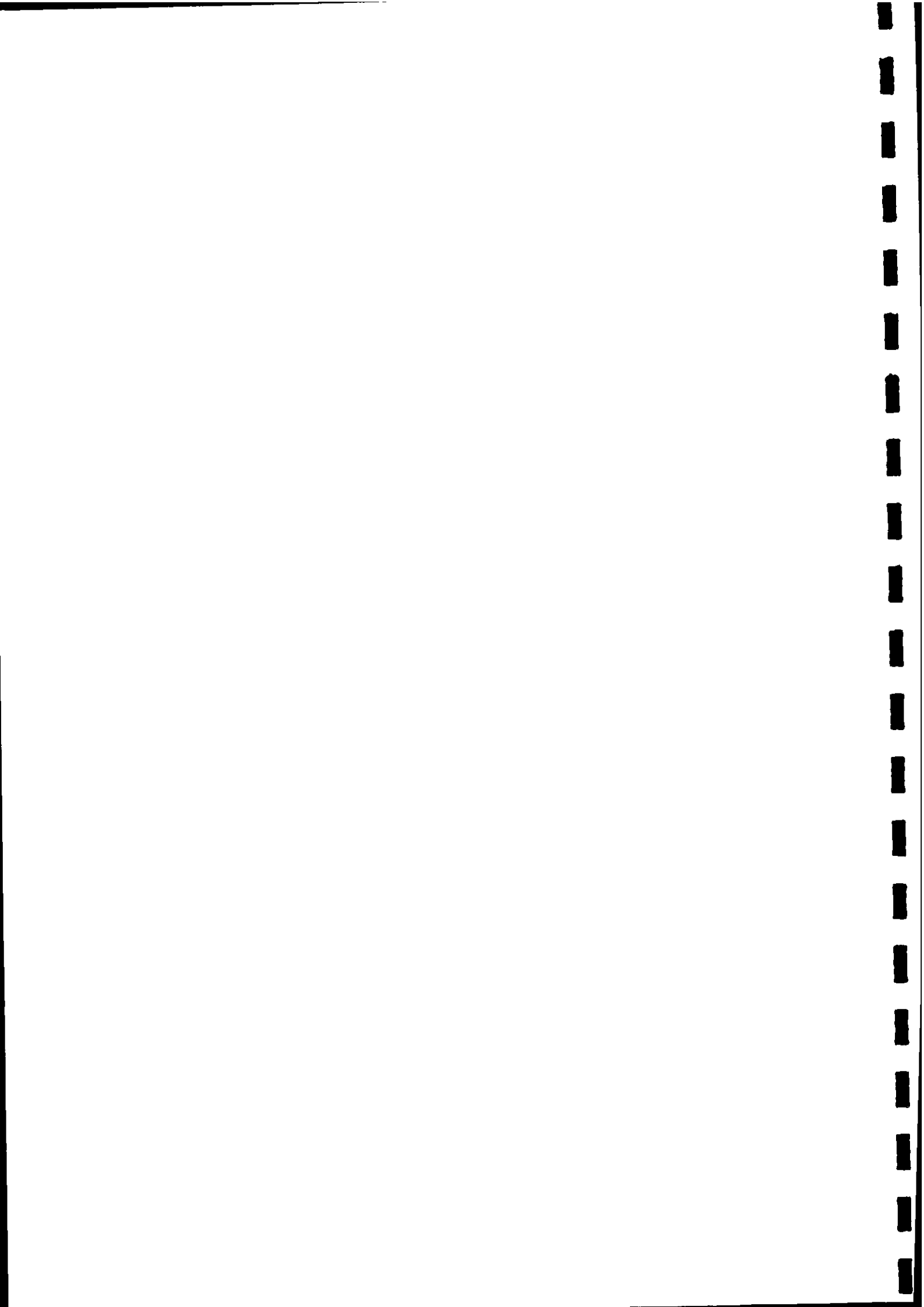
<i>В хиляди лева</i>	Автомобили	Оборудване	Други	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2016 г.	19,755	41	5	19,801
Придобити активи	16,662	2	-	16,664
Отписани активи	(4,053)	(3)	-	(4,056)
Баланс към 31 декември 2016 г.	<u>32,364</u>	<u>40</u>	<u>5</u>	<u>32,409</u>
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2017 г.	32,364	40	5	32,409
Придобити активи	20,325	-	-	20,325
Отписани активи	(8,219)	(1)	-	(8,220)
Баланс към 31 декември 2017 г.	<u>44,470</u>	<u>39</u>	<u>5</u>	<u>44,514</u>
Амортизация и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2016 г.	5,113	40	5	5,158
Амортизация за годината	5,194	1	-	5,195
Амортизация на отписаните активи	(1,518)	(4)	-	(1,522)
Баланс към 31 декември 2016 г.	<u>8,789</u>	<u>37</u>	<u>5</u>	<u>8,831</u>
Баланс към 1 януари 2017 г.	8,789	37	5	8,831
Амортизация за годината	7,703	1	-	7,704
Амортизация на отписаните активи	(3,519)	(1)	-	(3,520)
Баланс към 31 декември 2017 г.	<u>12,973</u>	<u>37</u>	<u>5</u>	<u>13,015</u>
Балансова стойност				
Към 1 януари 2016 г.	14,642	1	-	14,643
Към 31 декември 2016 г.	<u>23,575</u>	<u>3</u>	<u>-</u>	<u>23,578</u>
Към 31 декември 2017 г.	<u>31,497</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>31,499</u>

Към 31 декември 2017 г. в отчета за финансовото състояние на Дружеството са включени машини, автомобили и оборудване, върху които са учредени тежести, както следва:

- залог на автомобили с балансова стойност 31,497 хил. лв (31.12.2016 г.: 23,575 хил. лв)
- залог на оборудване с балансова стойност 2 хил. лв. (31.12.2016 г.: 3 хил. лв)

В транспортните средства са включени автомобили, които се отдават по договори за оперативен лизинг. Балансовата им стойност е в размер на 31,229 хил. лв. (2016 г. : 23,507 хил. лв).

Отчетната стойност на напълно амортизираните материални активи (гуми, автомобили, обзавеждане и компютърно оборудване), които се използват в дейността на дружеството към 31.12.2017 г., е 41 хил. лв. (31.12.2016 г.: 10 хил. лв.).



Мото-Пффе Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

11. Нематериални активи

В хиляди лева

Отчетна стойност

Баланс към 1 януари 2016г.

Придобити активи

Баланс към 31 декември 2016г.

Баланс към 1 януари 2017г.

Придобити активи

Баланс към 31 декември 2017г.

Амортизация и загуби от обезценка

Баланс към 1 януари 2016г.

Амортизация за годината

Баланс към 31 декември 2016г.

Баланс към 1 януари 2017 г.

Амортизация за годината

Баланс към 31 декември 2017 г.

Балансова стойност

Към 1 януари 2016 г.

Към 31 декември 2016 г.

Към 31 декември 2017 г.

Софтуер

Общо

8

8

1

1

9

9

9

9

-

-

9

9

8

8

-

-

8

8

8

8

-

-

8

8

-

-

1

1

1

1

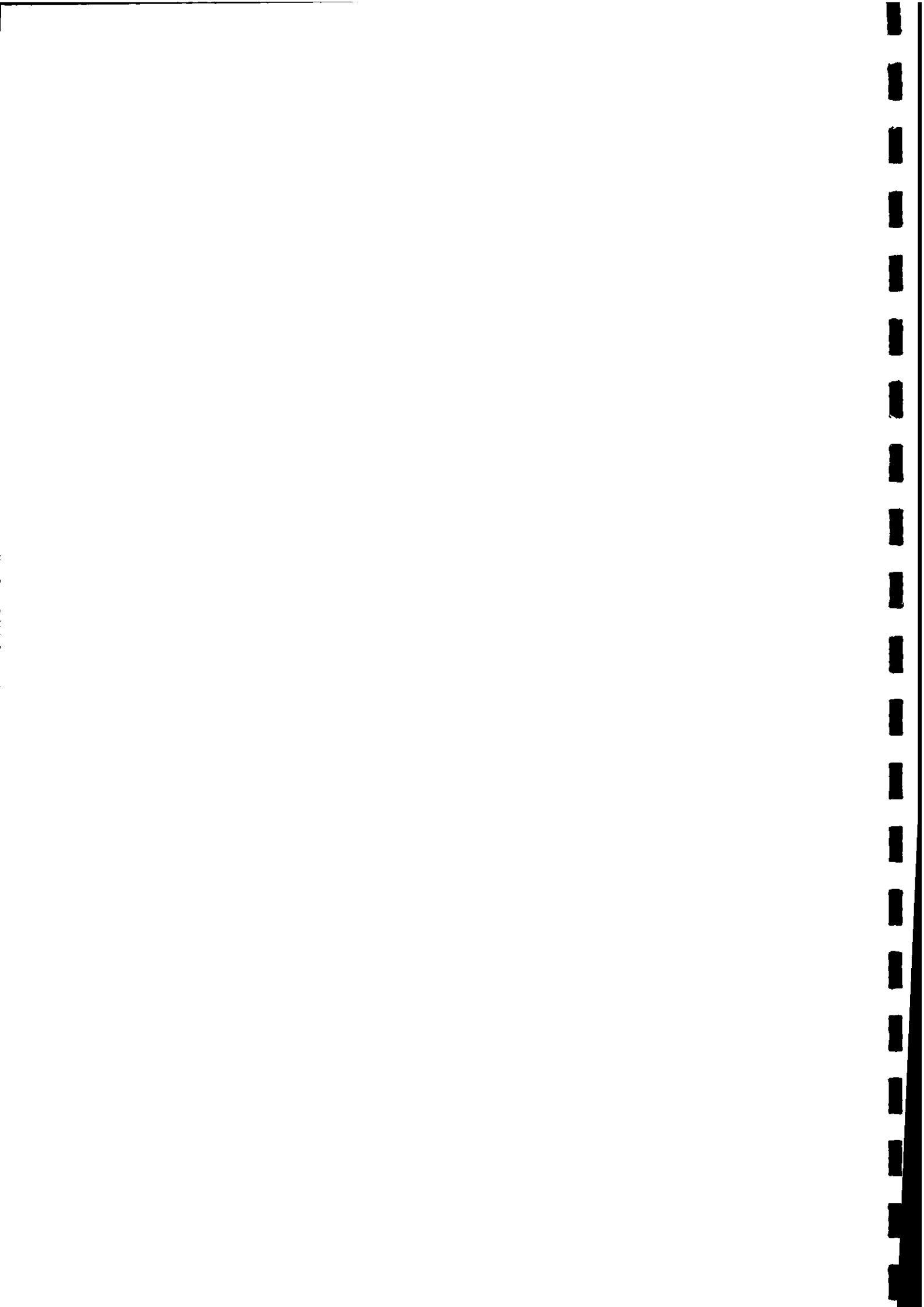
Отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи (софтуер за заплати и MS Office 97), които се използват в дейността на дружеството към 31.12.2017 г., е 7 хил. лв. (31.12.2016 г.: 8 хил. лв.).

12. 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	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Дълготрайни активи	-	-	416	285	416	285
Начислени, но неизплатени доходи на персонала	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)
Доходи на физически лица	(1)	(1)	-	-	(1)	(1)
Обезценка на автомобили	-	-	-	-	-	-
Обезценка на вземания	-	-	-	-	-	-
Данъчни (активи)/пасиви	(2)	(2)	416	285	414	283



Мото-Пффе Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

12. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Движение във временните разлики през годината

<i>В хиляди лева</i>	Признати в:			Баланс 31.12.2016
	Баланс 1.1.2016	Печалби и загуби	ДВД	
Дълготрайни активи	167	118	-	285
Начислени, но неизплатени доходи на персонала	(1)	-	-	(1)
Доходи на физически лица	(1)	-	-	(1)
Обезценка на автомобили	(1)	1	-	-
Обезценка на вземания	(1)	1	-	-
	<u>163</u>	<u>120</u>	<u>-</u>	<u>283</u>

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

13. Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Вземания от клиенти	878	866
Обезценка на несъбираеми вземания от клиенти	-	(6)
Вземания от свързани лица	140	290
ДДС за възстановяване	<u>585</u>	<u>766</u>
	<u>1,603</u>	<u>1,916</u>
В това число:		
<i>нетекучи</i>	-	-
<i>текущи</i>	<u>1,603</u>	<u>1,916</u>

Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

14. Нетна инвестиция във финансов лизинг

Вземанията по финансов лизинг, отразени в отчета за финансовото състояние, са в размер на 70,088 хил. лв. (31 декември 2016 г.: 56,614 хил. лв.). Те са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Бел	2017	2016
Брутна инвестиция във финансов лизинг		78,752	64,055
Нереализиран финансов приход		(8,664)	(7,441)
Нетни минимални лизингови плащания	20	70,088	56,614
Обезценка		-	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	20	70,088	56,614

Към 31.12.2017 г. сключените договори за финансовообвързан лизинг са 2,793 (31 декември 2016 г.: 2,053). Отчетната стойност на предоставените през 2017 г. 1,018 броя (2016 г.: 877 броя) автомобили и по договори за финансов лизинг е в размер на 47,495 хил. лв. (2016 г.: 44,510 хил. лв.).

Брутна инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

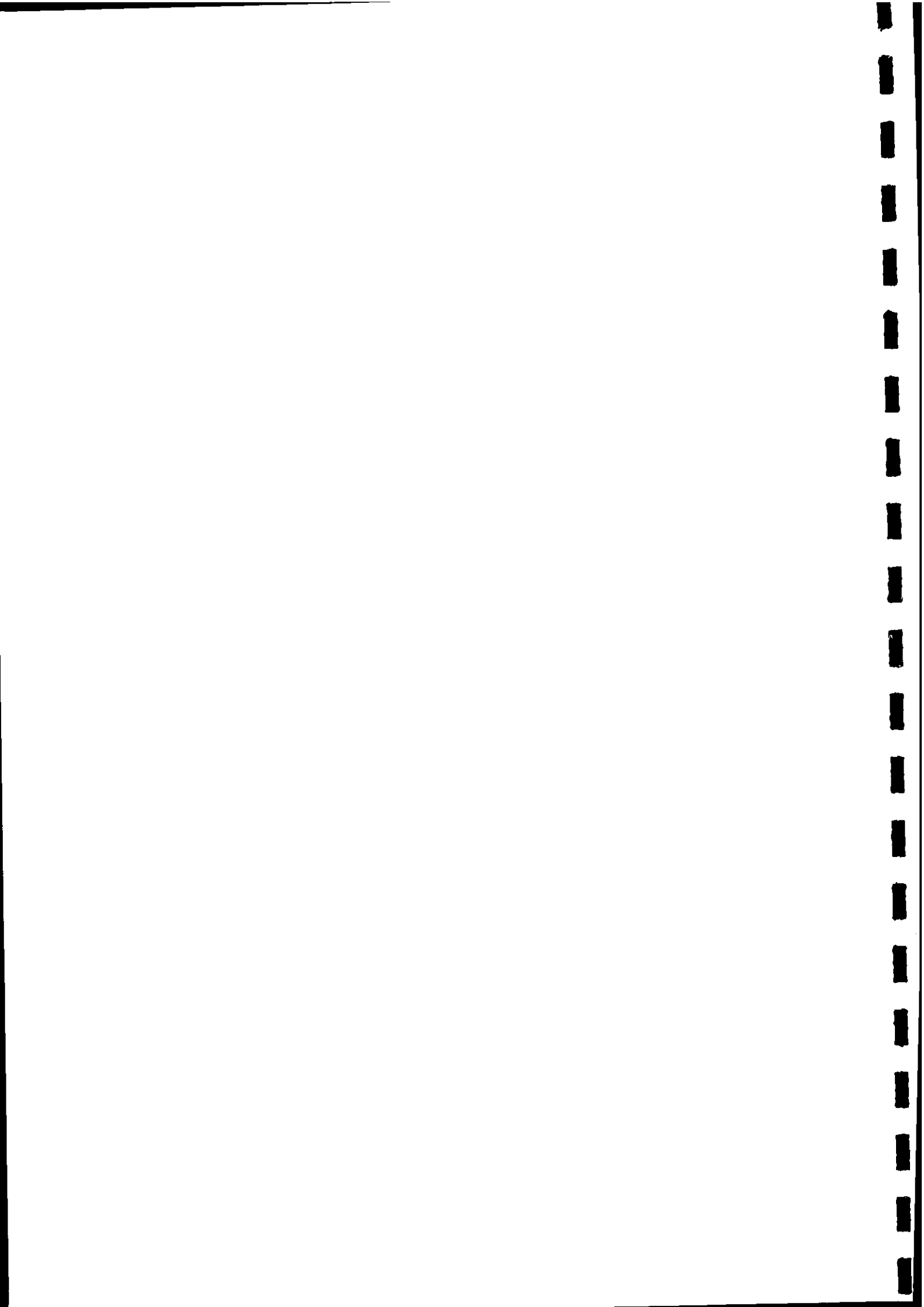
<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
С падеж до 1 година	25,148	19,758
С падеж от 1 до 5 години	52,637	43,939
С падеж над 5 години	967	358
Брутна инвестиция във финансов лизинг	78,752	64,055

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
С падеж до 1 година	21,221	16,382
С падеж от 1 до 5 години	47,940	39,880
С падеж над 5 години	927	352
Нетни минимални лизингови плащания	70,088	56,614

Негарантираната остатъчна стойност на вземания по сключени договори за финансов лизинг с опция за прехвърляне на собствеността към 31 декември 2017 г. е в размер на 11,224 хил. лв. (31 декември 2016 г.: 8,536 хил. лв.).

Събираемостта на вземанията от клиенти по финансовообвързан лизинг почти изцяло е гарантирана поради факта, че за по-голямата част от вземания по финансов лизинг са сключени застрахователни полици „Финансов риск“ основно с три застрахователни компании, които се ползват с висока репутация. Необходимост от обезценка на вземания от клиенти по финансов лизинг възниква единствено при 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“.



Мото-Проф Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

14. Нетна инвестиция във финансов лизинг (продължение)

Към 31 декември 2017 г. върху посочените в отчета за финансовото състояние на Дружеството вземания от клиенти по финансов лизинг – 70,088 хил. лв., е учреден залог като обезпечение по договор за кредит (31 декември 2016 г.: 56,614 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 31.12.2017 г. Вземанията по финансов лизинг са представени в отчета за финансовото към 31.12.2017 г. нетно от начислената обезценка (виж бел. 20).

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Непросрочени	70,088	56,614
Просрочени	-	-
Обезценка на просрочените вземания	-	-
	<u>70,088</u>	<u>56,614</u>

Към 31 декември 2017 г. съотношението между балансовата стойност на нетна инвестиция във финансов лизинг към общата сума на активите на Дружеството е равно на 62,24 %, като по този начин се изпълнява изискването за съществена дейност по смисъла на чл. 13 от Наредба 26, във връзка с извършване на дейност като финансова институция.

15. Други активи

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Материални запаси - автомобили	4,463	3,310
Намаление на материалните запаси до нетна реализируема стойност	-	-
Разсрочени разходи за застраховка финансов риск	1,354	1,068
Разсрочени разходи за застраховки на автомобили	579	520
Автомобили в процес на събиране	75	47
Вземания по съдебни дела	42	26
Вземане от застраховател	14	22
Аванси за доставка на автомобили	-	137
	<u>6,527</u>	<u>5,130</u>

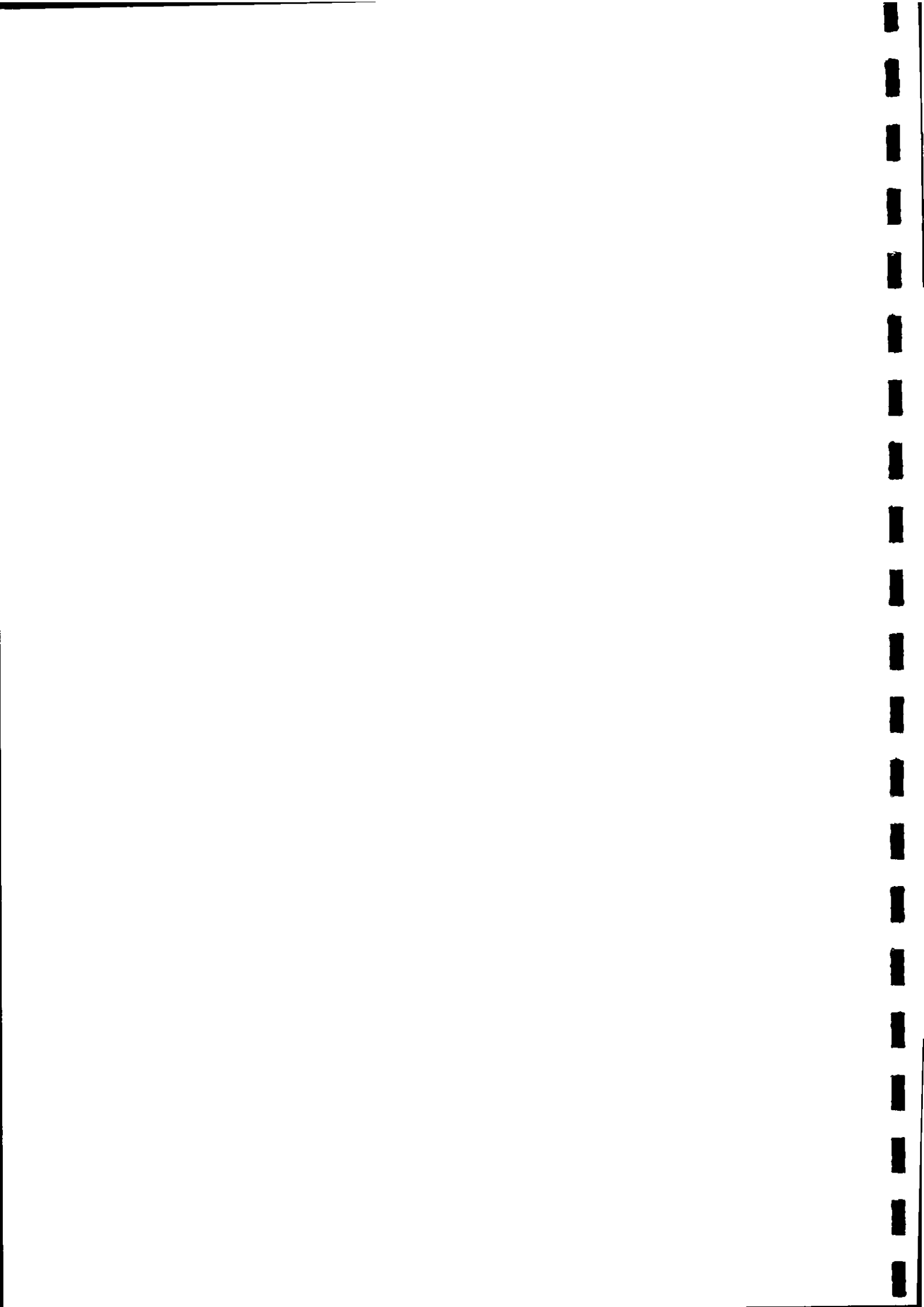
Към 31.12.2017 г. има учреден залог върху материални запаси на стойност 4,463 хил. лв. (2016г.: 3,310 хил. лв.) като обезпечение по ползван банков кредит.

Новите автомобили са обект на договори за финансов лизинг, сключени в началото на 2018 г.

16. Пари и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Парични средства в каса	Бел 1	1
Разплащателни сметки	2,885	1,993
	20 <u>2,886</u>	<u>1,994</u>

Към 31 декември 2017 г. върху посочените в отчета за финансовото състояние на Дружеството парични средства в разплащателни сметки – 2,885 хил. лв., е учреден залог като обезпечение по договор за кредит (31.12.2016 г.: 1,993 хил. лв.).



Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

17. Собствен капитал

Регистриран капитал

Към 31.12.2017 г. регистрираният дружествен капитал на Мото-Пфое Лизинг ЕООД възлиза на 1,000 хил. лв. (31.12.2016 г. – 1,000 хил. лв.), разпределен в 10,000 дяла (31.12.2016 г. – 10,000 дяла) с номинална стойност 100 лв. всеки. Дяловете са 100% собственост на Мото-Пфое ЕООД.

18. Заеми и кредити

Задълженията по банкови заеми включват:

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Синдикирана банкова кредитна линия	73,688	56,939
Общо	73,688	56,939

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

<i>В хиляди лева</i>	2017	2017	2016	2016
	<i>номинална амортизируема</i>		<i>номинална амортизируема</i>	
Кредити от местни институции	73,688	73,688	49,822	49,822
Кредити от чуждестранни институции	-	-	7,117	7,117
Общо	73,688	73,688	56,939	56,939

През 2015 година Мото-Пфое ЕООД и дъщерните му дружества Мото-Пфое БГ ЕООД и Мото-Пфое Лизинг ЕООД сключиха нов три годишен договор за заем в размер на 80,000,000 евро с група от банки (синдикиран заем).

Една част от заема (подлимит А) – в размер на 40,000,000 евро, са усвоени изцяло от Мото-Пфое ЕООД.

Останалата част от заема (подлимит Б) в размер на 40,000,000 евро представлява револвираща синдикирана кредитна линия със срок на усвояване и погасяване 3 години. Тя е предназначена за финансиране на текущата дейност на Мото-Пфое ЕООД и на дъщерните му дружества Мото-Пфое БГ ЕООД и Мото-Пфое Лизинг ЕООД. През 2017 г. е активирана опцията "акордеон" по подлимит Б на заема и лимитът на подлимит Б е увеличен със сумата от 20,000,000 евро. В рамките на подлимит Б е предвидена отделна подчинена кредитна линия с лимит 10,000,000 евро (Ancillary Facility) за издаване на необходими в дейността на трите дружества банкови гаранции, овърдрафти, акредитиви и т.н.

Unicredit Bank AG, London Branch е Агент по синдикирания банков заем. Уникредит Булбанк АД е агент по обезпеченията по синдикирания заем. Към 31.12.2017 г. банките, които участват в синдиката, са: Уникредит Булбанк АД; БНП Париба С.А. – клон София; Германия; Сосиете Женерал Експресбанк АД; ING BANK N.V – Sofia Branch; СИБАНК ЕАД, Обединена Българска Банка АД и Райфайзен Банк ЕАД.

Обезпечение по Договора за синдикиран банков заем от 03.06.2015 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).



Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

18. Заеми и кредити (продължение)

Към 31 декември 2017 г. усвоената от дружеството Мото-Пфое Лизинг ЕООД сума по подлимит Б е в размер на 37,500,000 евро, които са използвани в оперативната дейност на Дружеството. Към 31 декември 2017 г. в рамките на подчинената кредитна линия (Ancillary Facility) Мото-Пфое Лизинг ЕООД няма сключен договор за кредитна линия при издаване на банкови гаранции.

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

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

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

Към 31 декември 2017 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 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 2017 г. параметрите на описаните месечни показатели са спазени от Мото-Пфое Лизинг ЕООД.

Мото-Пфое ЕООД е в процес на договаряне на нов синдикиран заем със синдикат от банки.

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

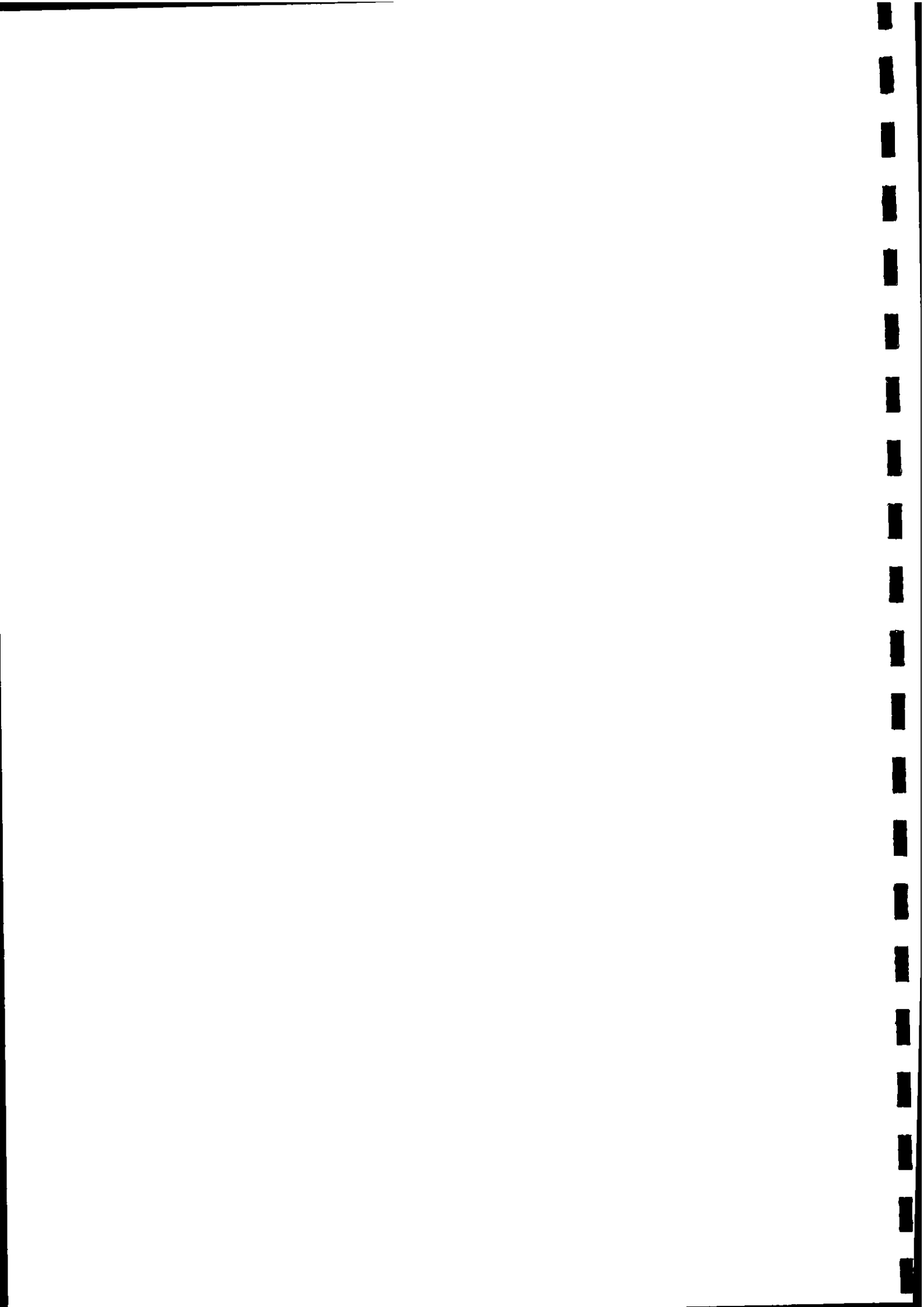
<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Парични средства по банкови сметки	2,885	1,993
Вземания от клиенти по договори за финансов лизинг	70,088	56,614
Материални запаси	4,463	3,310
Машини, съоръжения и оборудване	31,499	23,578
Общо	108,935	85,495

Падежната структура на кредитите по остатъчен матуритет на номиналната стойност:

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Сума на дължимите вноски до 1 година	73,688	56,939
Сума на дължимите вноски от 1 до 2 години	-	-
Сума на дължимите вноски от 2 до 5 години	-	-
Общо	73,688	56,939

Номиналните лихвени проценти са както следва:

	2017	2016
Синдикиран заем - подлимит Б	6 м EURIBOR +2.25%	6 м EURIBOR +2.25%



Мото-Проф Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

19. Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Задължения към доставчици свързани лица	26,639	23,763
Задължения към клиенти за внесени гаранции по договори за оперативен лизинг	1,886	1,370
Задължения към клиенти по първоначални вноски	667	527
Задължения към доставчици трети страни	588	331
Задължения по аванси от клиенти за кешови договори	552	-
Предплатени такси от клиенти за обслужване на договори за оперативен лизинг	25	55
Задължения към персонала	34	30
Задължения за данъци	12	11
	30,403	26,087

Задължения към клиенти за внесени гаранции по договори за оперативен лизинг

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

20. Финансови инструменти

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск;

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

Общи положения по управление на риска

Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състоянието на Дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени за да се определят адекватни цени на стоките и услугите на Дружеството и на 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 допусне неоправдана концентрация на даден риск

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

20. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск

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

Дружеството има значителна концентрация на кредитен риск, най-вече по отношение на вземанията си по финансов и оперативен лизинг. Поради това са въведени специални процедури при сключване на договори за продажби на финансов и оперативен лизинг, както и за осигуряване събираемостта на лизинговите вноски. Също така вземанията по лизинг допълнително са гарантирани чрез тяхното застраховане, основно в три големи застрахователя. Процедурите могат да се обобщат в следното:

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

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

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

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

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



Мото-Пф.е Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

20. Финансови инструменти (продължение)

Експозиция към кредитен риск

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

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2017	2016
Пари и парични еквиваленти	16	2,886	1,994
Нетна инвестиция във по финансов лизинг	14	70,088	56,614
Търговски и други вземания	13	1,018	1,150
		73,992	59,758

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
<i>В страната</i>	73,992	59,758
<i>Извън страната</i>	-	-
	73,992	59,758

Времева структура:

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

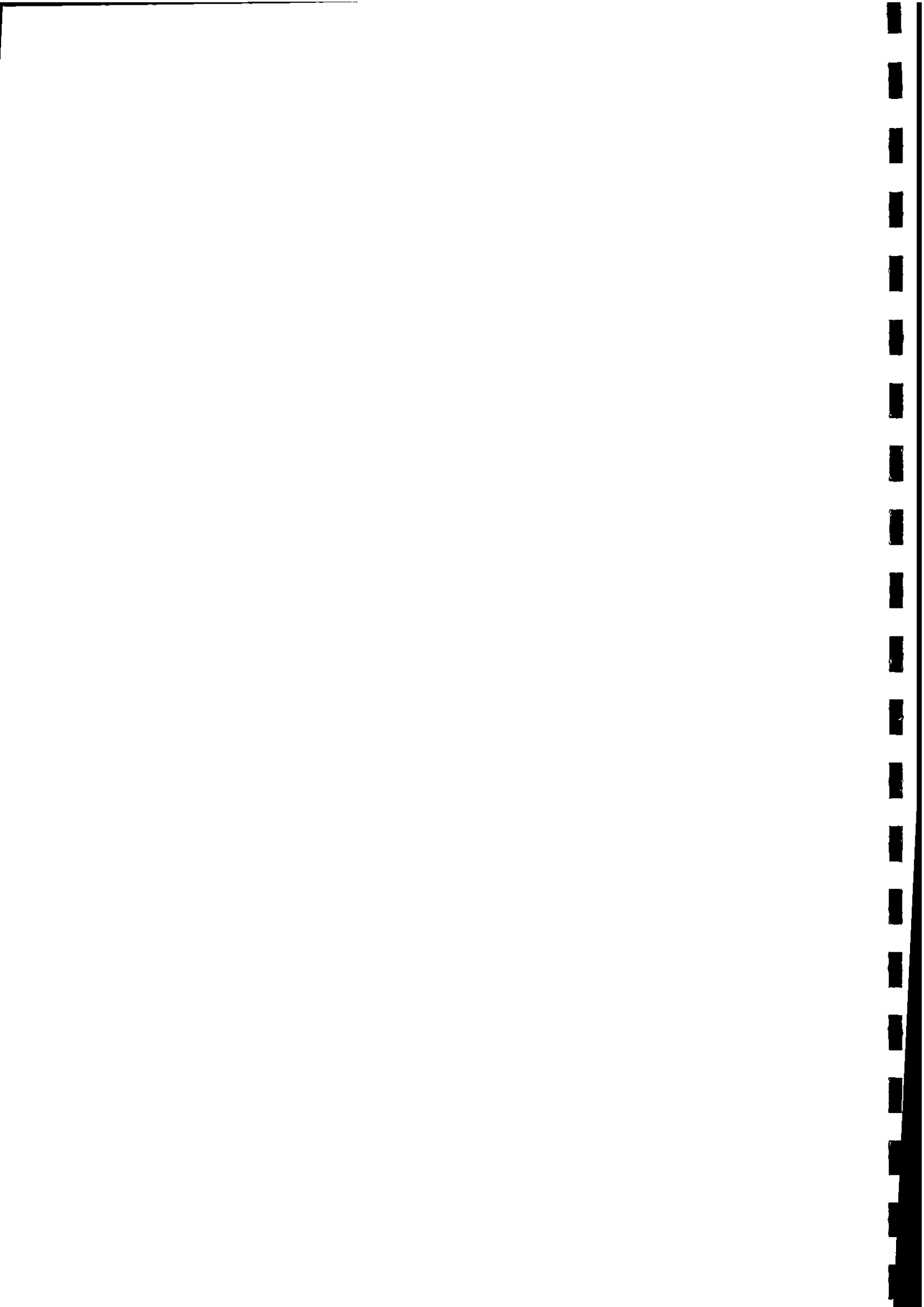
<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Непросрочени	-	-
от 0 – 30 дни	900	940
от 31 – 60 дни	76	89
от 61 – 90 дни	21	46
от 91 – 120 дни	9	54
от 120 – 720 дни	12	21
над 720 дни	-	-
	1,018	1,150

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

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Обезценка на 1 януари	(6)	(10)
Обезценка на отписани несъбираеми вземания	-	-
Изписани суми през годината като несъбираеми	6	4
Възстановени обезценка през годината	-	-
Обезценка към 31 декември	-	(6)

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

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Непросрочени	69,441	55,709
от 1 – 30 дни	393	598
от 31 – 60 дни	141	172
от 61 – 90 дни	66	84
от 91 – 120 дни	31	33
от 120 – 720 дни	16	18
над 720 дни	-	-
	70,088	56,614



20. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация Дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, 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 поддържа на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на Дружеството. Мото-Пффе 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 2017 г., с който Дружеството може да разполага в оперативната си дейност, е в размер на 117,350 хил. лв. (31.12.2016 г.: 78,233 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 2017 г.

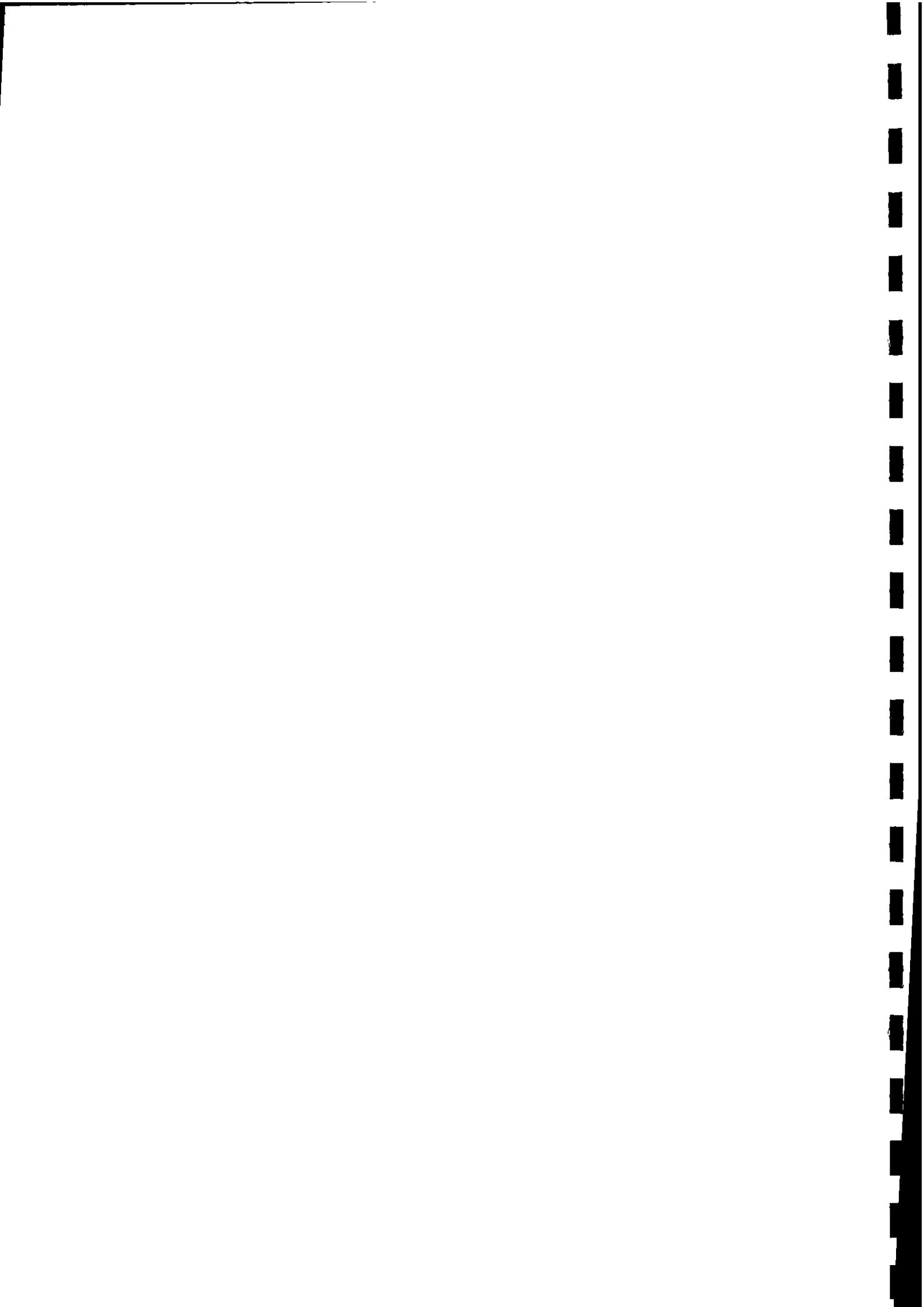
В хиляди лева

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

31 декември 2016 г.

В хиляди лева

	Балансова стойност	Договорени парични потоци	До 1 година	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения						
Синдикирани банкови заеми	(56,939)	(57,374)	(57,374)	-	-	-
Търговски и други задължения	(25,494)	(25,494)	(24,362)	(322)	(810)	-
	<u>(82,433)</u>	<u>(82,868)</u>	<u>(81,736)</u>	<u>(322)</u>	<u>(810)</u>	<u>-</u>



20. Финансови инструменти (продължение)

Пазарен риск

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

Дружеството все още не е изложено на 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 тенденции те в клиентското търсене в страната, за да може да се извършат плавни и адекватни на стопанската среда корекции на тези цени.

Валутен риск

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

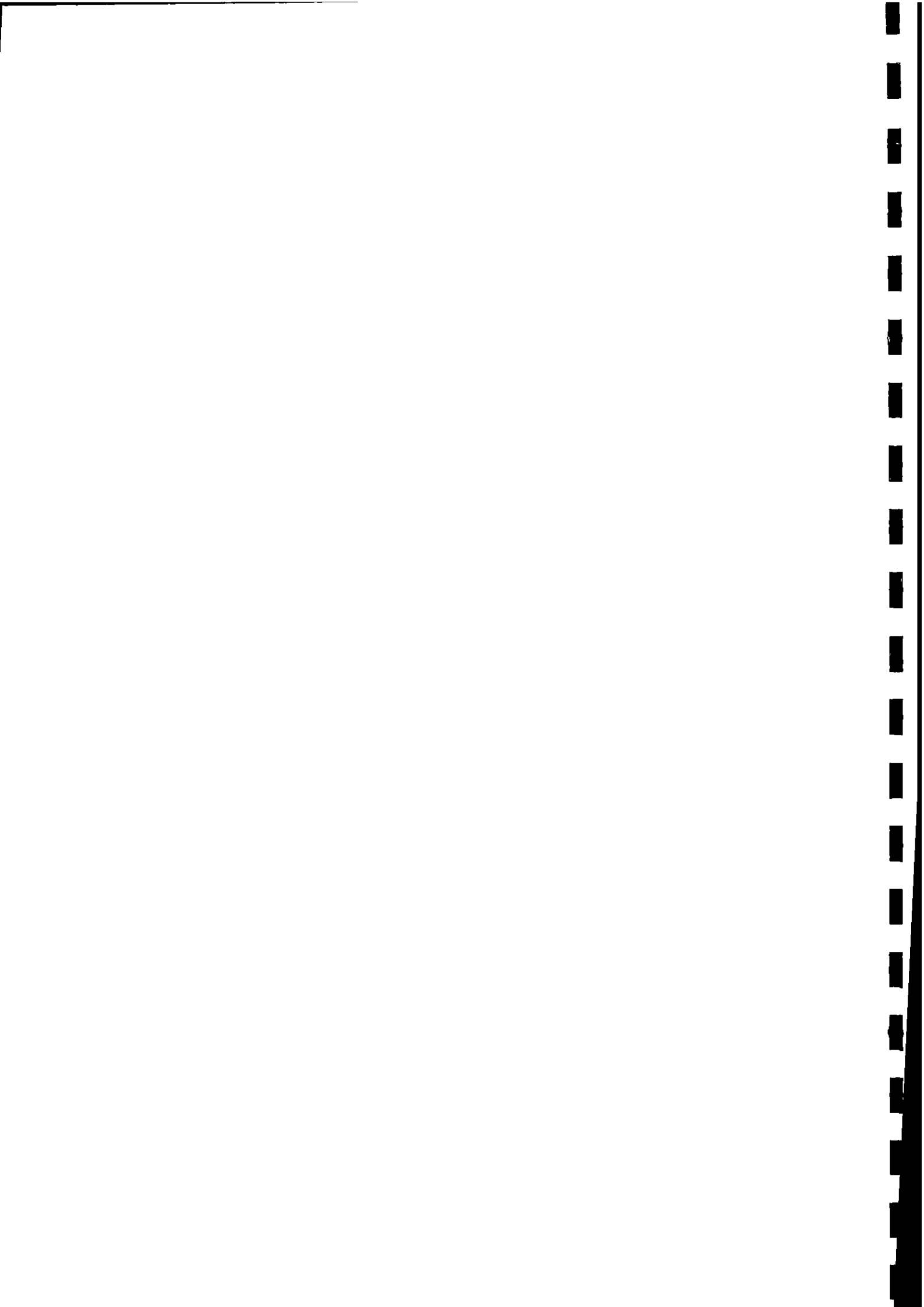
Лихвен риск

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

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

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

<i>В хиляди лева</i>	Номинална стойност	
	2017	2016
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	72,973	58,607
Финансови пасиви	-	-
	<u>72,973</u>	<u>58,607</u>
Инструменти с променлива лихва		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	73,688	56,939
	<u>73,688</u>	<u>56,939</u>



20. Финансови инструменти (продължение)

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

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалби и загуби. Поради това, промени в лихвените нива към датата на баланса не биха засегнали печалби и загуби.

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

Промяна на лихвените нива с 0.1% процента към 31 декември 2017 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 2016 г.

В хиляди лева

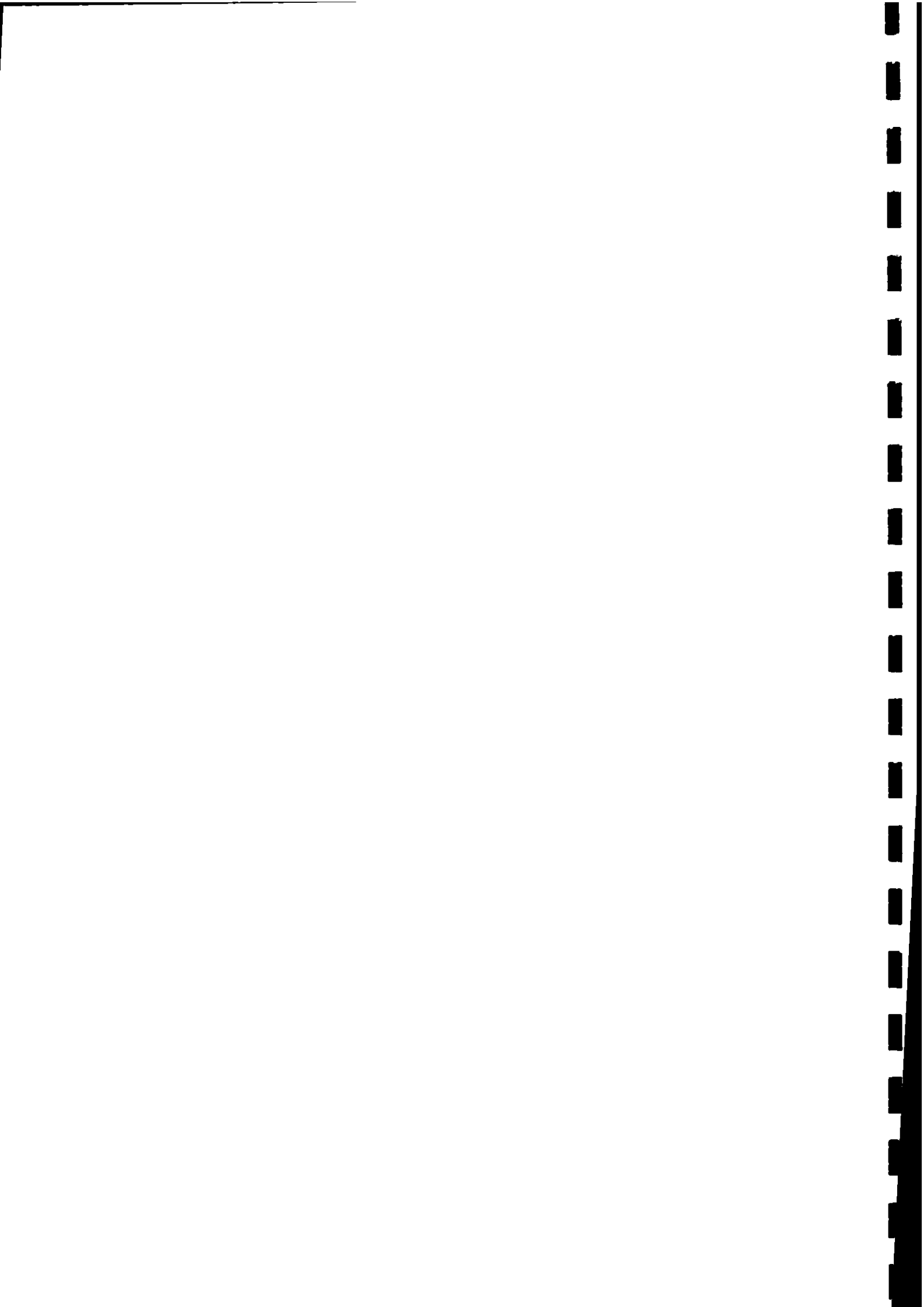
	Ефект от промяна в печалби и загуби		Ефект от промяна в капитала	
	0.1% увеличение	0.1% намаление	0.1% увеличение	0.1% намаление
31 декември 2017 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(22)	22	-	-
Чувствителност на паричния поток (нето)	(22)	22	-	-
31 декември 2016 г.				
Инструменти с плаваща лихва	(19)	19	-	-
Чувствителност на паричния поток (нето)	(19)	19	-	-

Управление на капитала

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

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

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



20. Финансови инструменти (продължение)

Справедливи стойности в сравнение с отчетните стойности

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

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

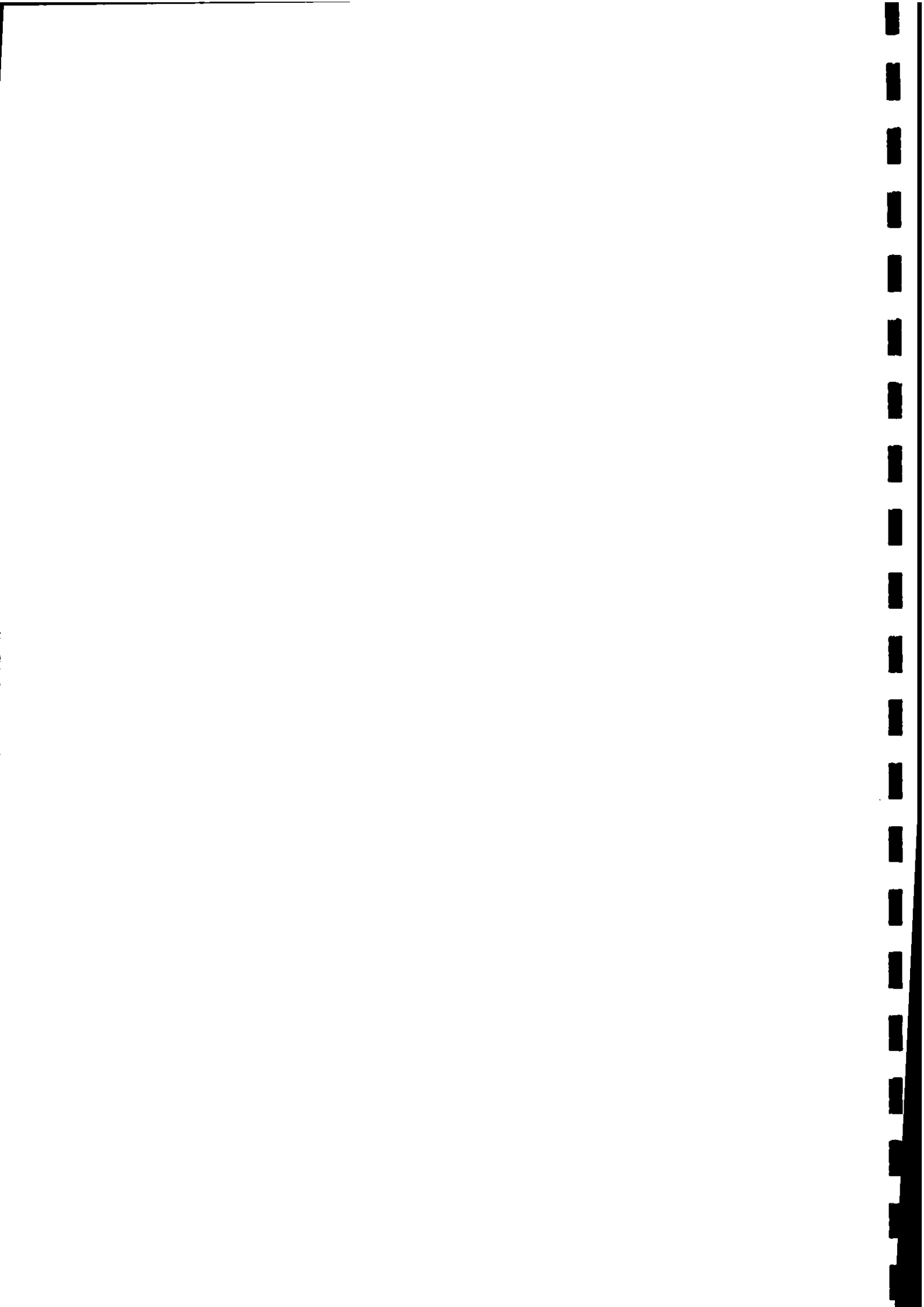
Ръководството счита, че нетната инвестиция във финансов лизинг (бележка 14) отговаря на критериите за класифициране в трето ниво на йерархията на справедливите стойности.

(i) Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

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

Финансови инструменти, които не са оценени по справедлива стойност

Вид	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни
Вземания от клиенти по финансов лизинг	Дисконтирани парични потоци	Дисконтов процент съответстващ на цената на заемния капитал по получения синдикиран банков заем (виж бел. 18).



Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

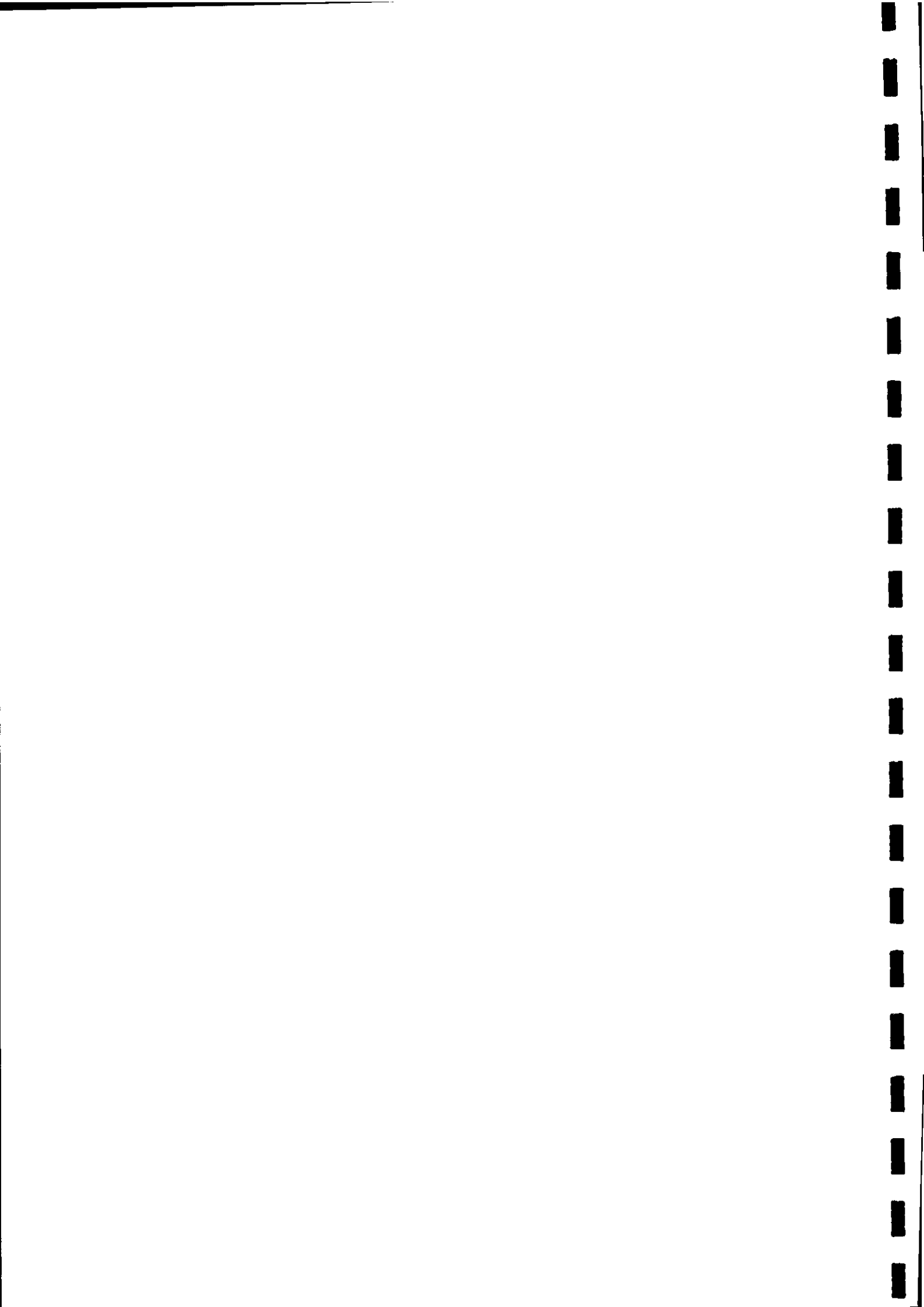
20. Финансови инструменти (продължение)

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

31 декември 2016		Балансова стойност				Справедлива стойност			
В хил. лева	Бел.	Заеми и вземания	Друга финан- сова пасива	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо	
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност									
Нетна инвестиция във финансов лизинг	14	56,614	-	56,614	-	-	56,614	56,614	
Търговски и други вземания	13	1,150	-	1,150	-	-	-	-	
Пари и парични еквиваленти	16	1,994	-	1,994	-	-	-	-	
		59,758	-	59,758	-	-	56,614	56,614	
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност									
Заеми и кредити	18	-	(56,939)	(56,939)	-	-	-	-	
Търговски и други задължения	19	-	(25,494)	(25,494)	-	-	-	-	
		-	(82,433)	(82,433)	-	-	-	-	



Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

21. Оперативен лизинг
Лизинг като наемодател

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

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
До 1 година	9,207	6,790
над 1 година до 3 години	12,034	7,585
над 3 години	3,027	1,872
	<u>24,268</u>	<u>16,247</u>

Лизинг като наемател

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

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
До 1 година	24	158
над 1 година до 3 години	-	1
над 3 години	-	-
	<u>24</u>	<u>159</u>

22. Условни задължения

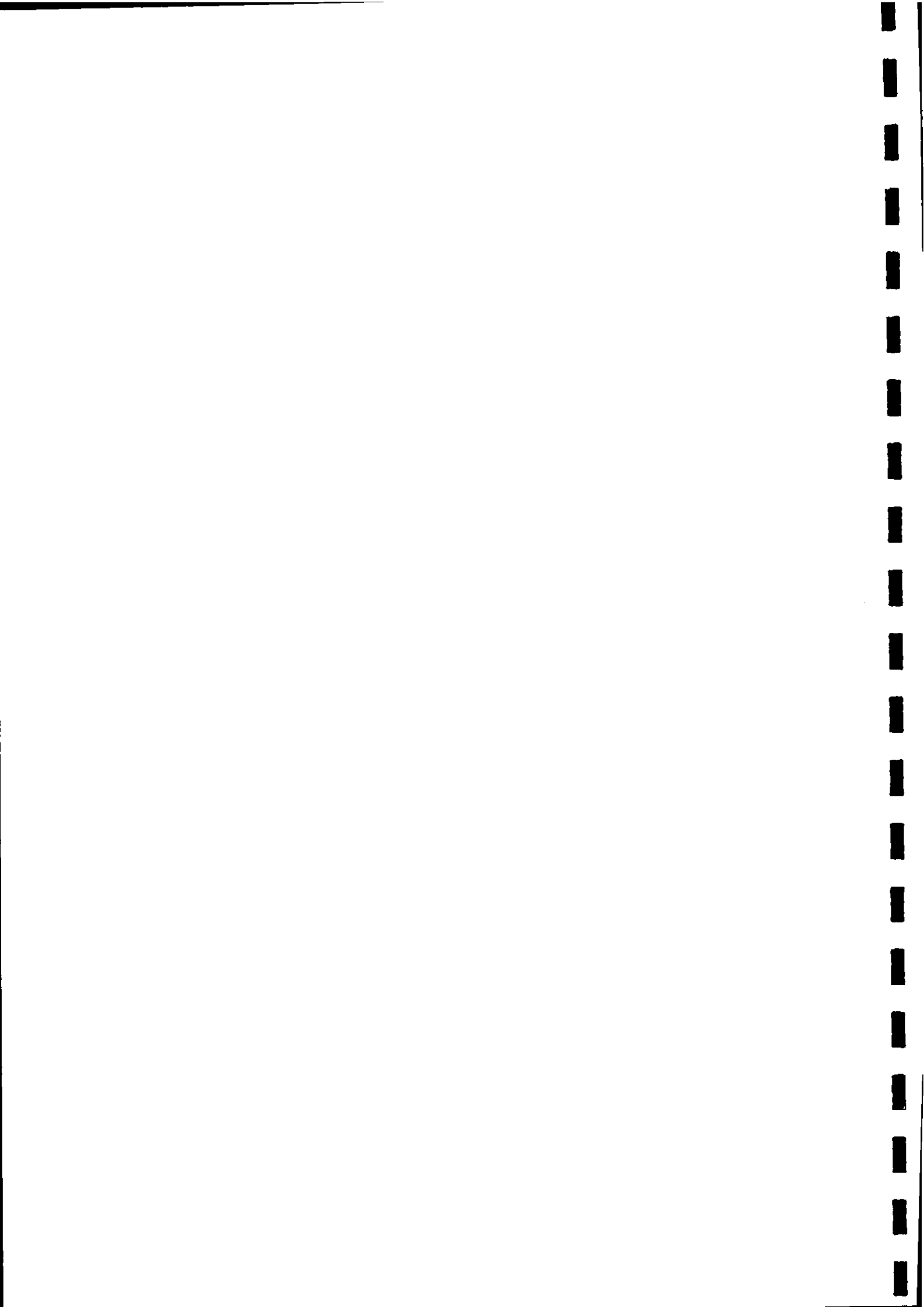
Към 31 декември 2017 г. Мото-Пфое ЕООД е съдължник с дъщерните дружества Мото-Пфое БГ ЕООД и Мото-Пфое Лизинг ЕООД по сключен Договор за синдикиран банков заем от 3 юни 2015 г. (виж бел.18).

23. Свързани лица

Свързаните лица към 31 декември 2017 са представени по долу:

Мото Пфое ЕООД	Компания-майка
Хуго Пфое ГмБХ, Германия	Собственик на компанията-майка и крайна компанията-майка
Мото Пфое БГ ЕООД	Под общ контрол
Пфое Агенция ЕООД	Под общ контрол
КП- Имобилиен ООД	Под общ контрол
Белведере Мениджмънт ООД	Под общ контрол
Атанас Иванов Фурнаджиев – управител в Мото-Пфое Ключов управленски персонал Лизинг ЕООД, Мото – Пфое ЕООД, Мото-Пфое БГ ЕООД, Пфое Агенция ЕООД и КП- Имобилиен ООД	
Димчо Славов Николов – управител в Мото – Пфое лизинг Ключов управленски персонал ЕООД, Мото – Пфое ЕООД и Мото Пфое БГ ЕООД	

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



Мото-Пфое Лизинг ЕООД
Бележки към годишен финансов отчет

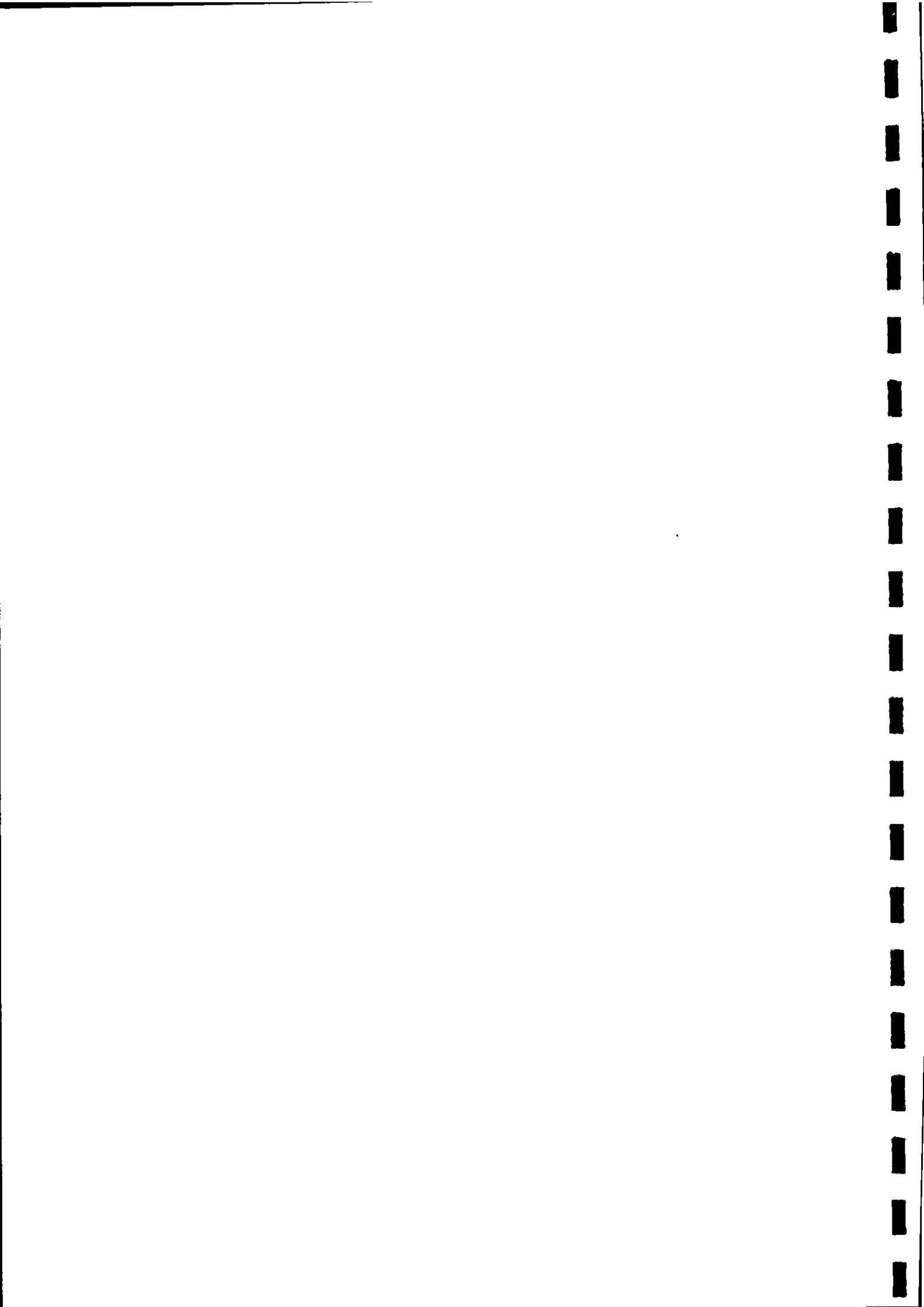
23. Свързани лица (продължение)

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

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Продажби на Хуго-Пфое ГмбХ		
Продажба на автомобили	194	-
	<u>194</u>	<u>-</u>
Продажби на Мото-Пфое ЕООД		
наем на автомобили	53	207
	<u>53</u>	<u>207</u>
Продажби на КП Имотилен ЕООД		
Отдаване на автомобили под наем	20	18
	<u>20</u>	<u>18</u>
Продажби на Пфое Агенция		
Отдаване на автомобили под наем	-	13
	<u>-</u>	<u>13</u>
Общо продажби на свързани лица	<u>267</u>	<u>238</u>
Доставки от Мото-Пфое ЕООД		
покупка на автомобили и допълнително оборудване	61,088	55,538
наем на автомобили	279	769
покупка на резервни части и извършени сервизни ремонти	756	334
други (комисиони, наем офис и префактурирани разходи)	80	97
	<u>62,203</u>	<u>56,738</u>
Общо доставки от свързани лица:	<u>62,203</u>	<u>56,738</u>

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

а) Търговски вземания	2017	2016
<i>В хиляди лева</i>		
Мото-Пфое ЕООД	141	290
	<u>141</u>	<u>290</u>
(с) Търговски задължения	2017	2016
<i>В хиляди лева</i>		
Мото-Пфое ЕООД	26,638	23,763
Мото-Пфое БГ ЕООД	1	-
	<u>26,639</u>	<u>23,763</u>



23. Свързани лица (продължение)

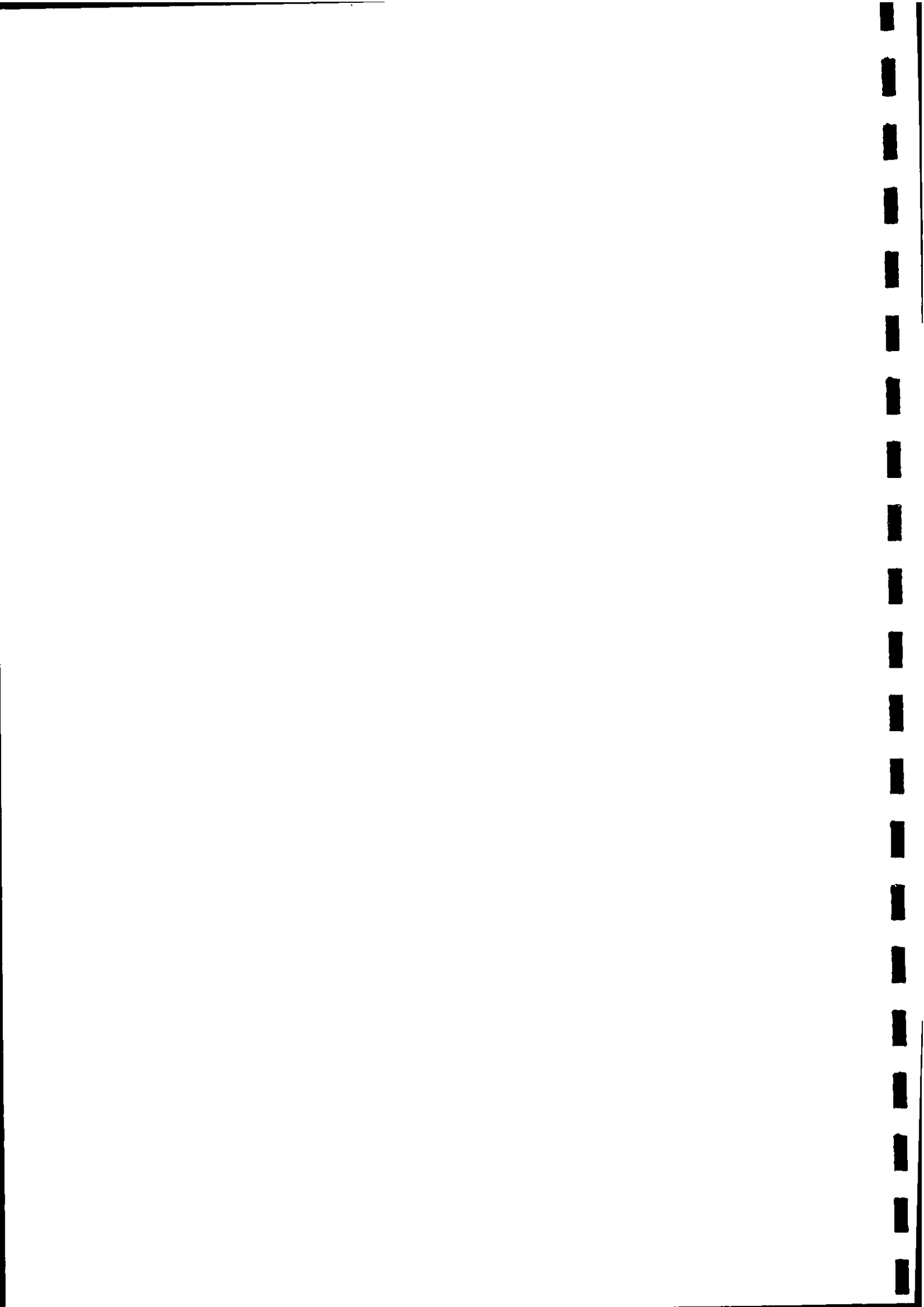
Възнаграждения на ключовия управленски персонал

Начислените възнаграждения на ключовия управленски персонал по договори за управление за 2017 г. са в размер на 229 хил. лв. (2016 г.: 214 хил. лв.). Тези суми включват доходите и съпътстващите ги суми на всички лица, които са били ключов персонал за периода на съответната финансова 2017 и 2016 година. Към 31.12.2017 няма задължения към ключовия управленски персонал (2016 г.: няма).

24. Събития след датата на отчетния период

В началото на текущата година (02.01.2018), като едноличен собственик на капитала на дружеството майка Мото-Пфое ЕООД е записан Сумитомо Корпорейшън със седалище гр. Токио, Япония

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 Управителите.









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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Едноличния собственик
на Мото-Пфое Лизинг ЕООД

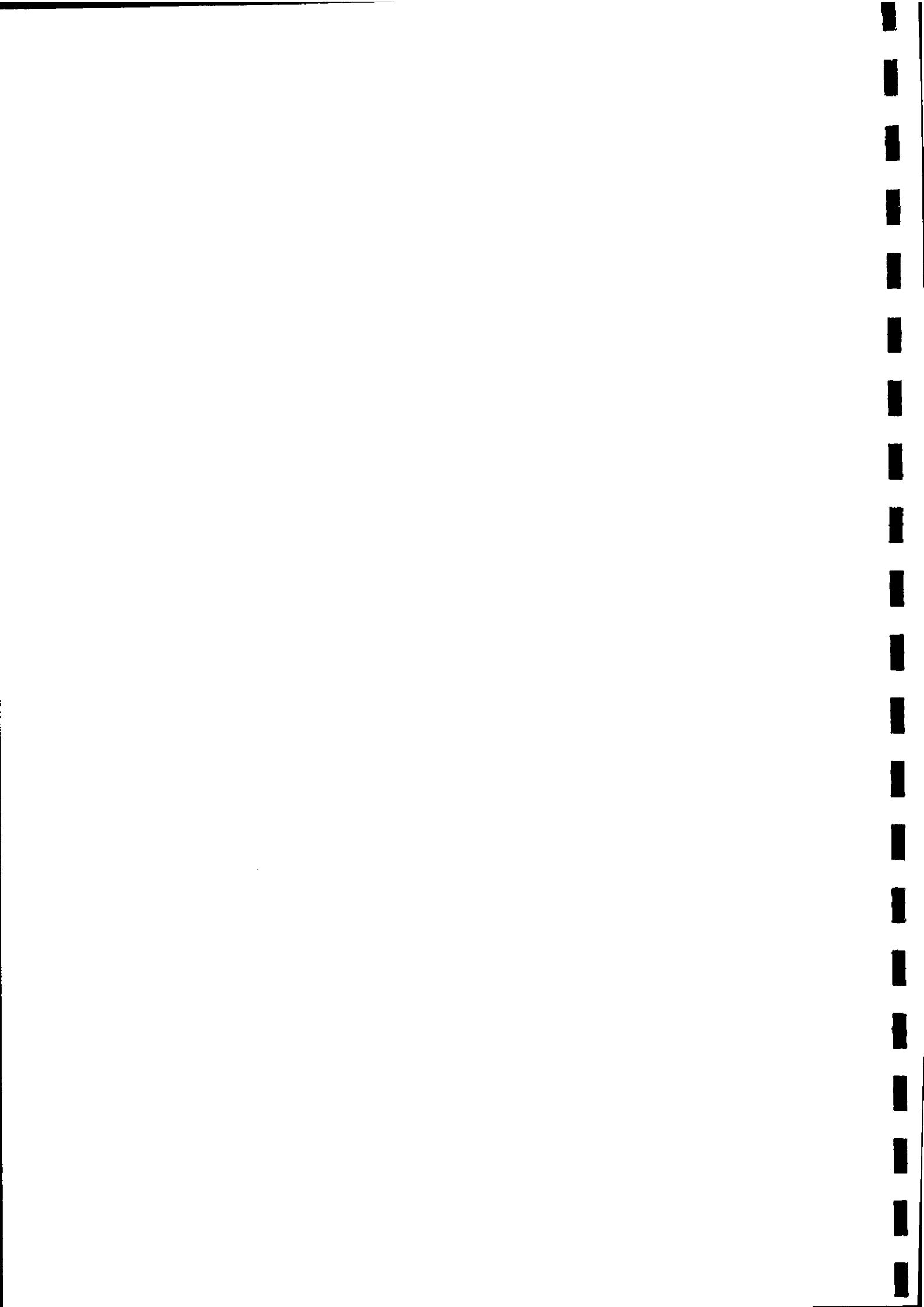
Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 3 до стр. 47 финансов отчет на Мото-Пфое Лизинг ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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



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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

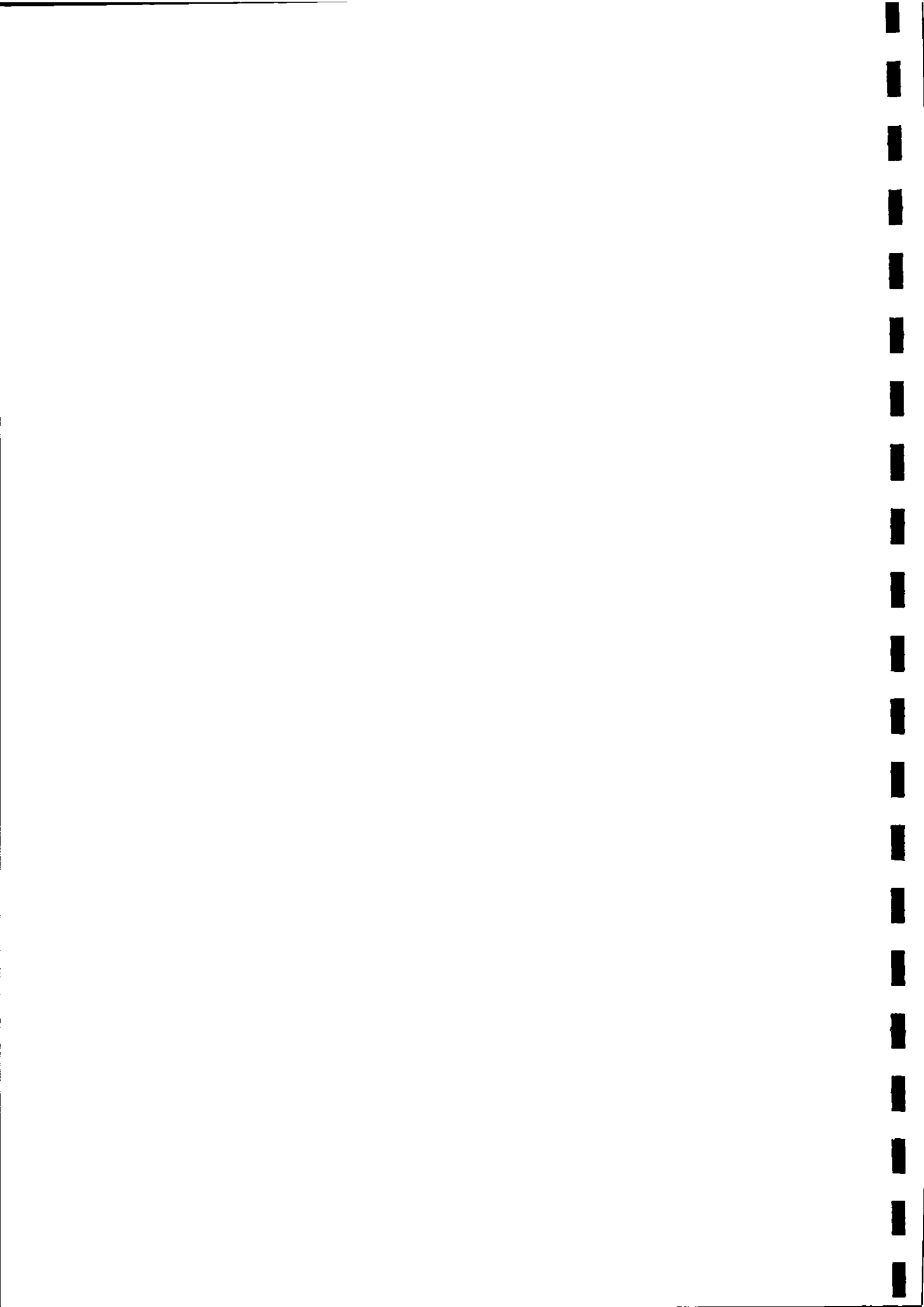
Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.



Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

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

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

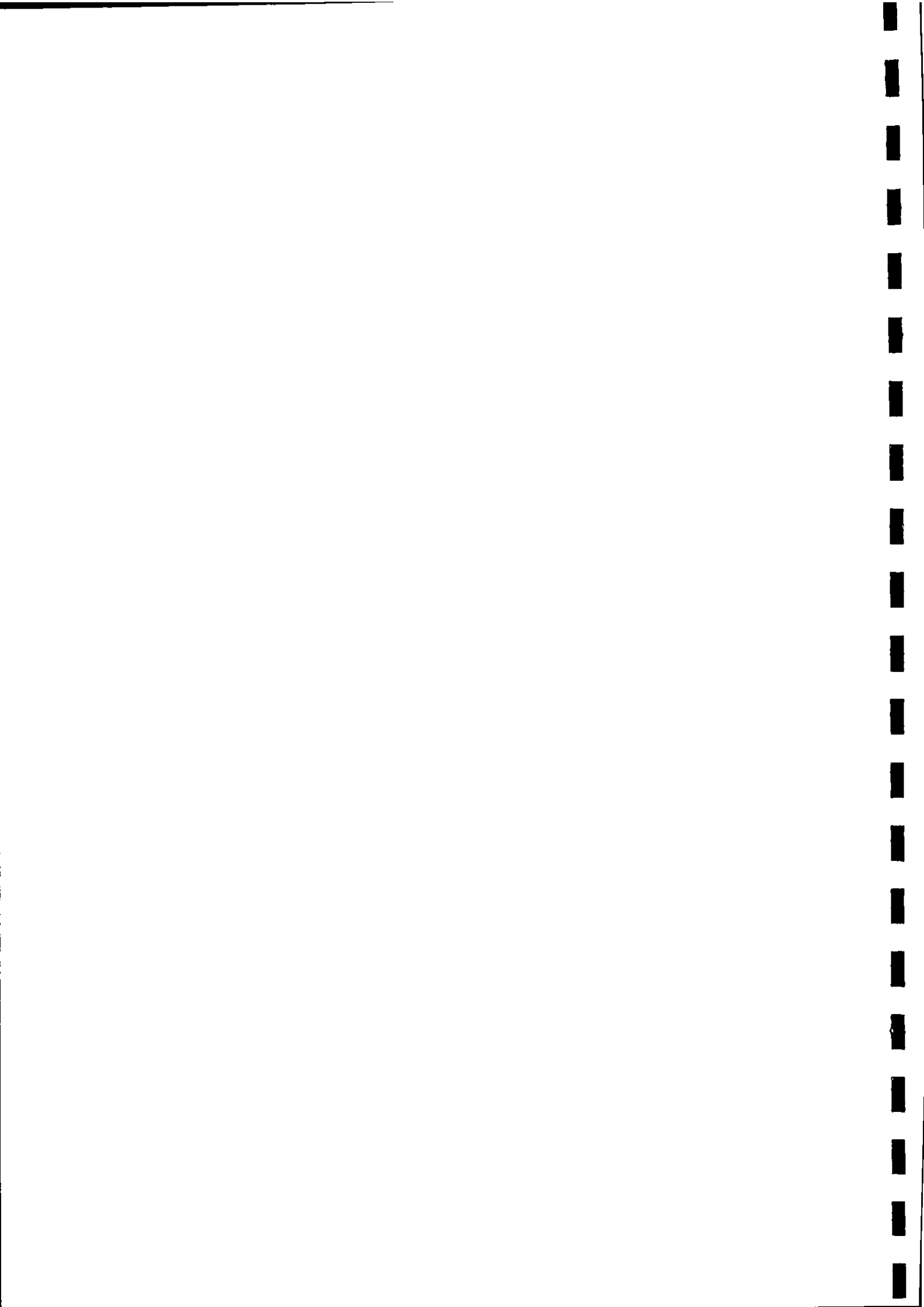
Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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



заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

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

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

КПМГ Одит ООД

Иван Андонов
Управител

Добринка Калоянова
Регистриран одитор,
отговорен за одита

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

22 март 2018 г.



