

**МОТОБУЛ ЕАД  
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**30 СЕПТЕМВРИ 2020 ГОДИНА**

|                                              |   |
|----------------------------------------------|---|
| Обща информация.....                         | - |
| Доклад за дейността .....                    | i |
| Отчет за всеобхватния доход .....            | 1 |
| Отчет за финансовото състояние.....          | 2 |
| Отчет за промените в собствения капитал..... | 3 |
| Отчет за паричните потоци .....              | 4 |

#### Пояснителни бележки

|                                                                              |    |
|------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. Корпоративна информация.....                                              | 5  |
| 2. Основни положения от счетоводната политика на дружеството.....            | 5  |
| 3. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения..... | 24 |
| 4. Приходи и разходи.....                                                    | 25 |
| 6. Печалба на акция.....                                                     | 27 |
| 7. Имоти, машини и съоръжения.....                                           | 28 |
| 8. Нематериални активи.....                                                  | 29 |
| 9. Инвестиции.....                                                           | 29 |
| 10. Материални запаси.....                                                   | 29 |
| 11. Търговски и други вземания.....                                          | 30 |
| 12. Парични средства и краткосрочни депозити.....                            | 31 |
| 13. Основен капитал и резерви.....                                           | 32 |
| 14. Лихвоносни заеми и привлечени средства.....                              | 34 |
| 15. Задължения по финансов лизинг.....                                       | 34 |
| 17. Търговски и други задължения.....                                        | 34 |
| 18. Оповестяване на свързани лица.....                                       | 33 |
| 19. Цели и политика за управление на финансовия риск.....                    | 37 |
| 20. Финансови инструменти.....                                               | 40 |
| 21. Условни активи и условни пасиви.....                                     | 41 |
| 22. Събития след края на отчетния период.....                                | 41 |

**”МОТОБУЛ” ЕАД**

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**ОКТОМВРИ, 2020 ГОДИНА**

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

Мотобул ЕАД изготви настоящия доклад за дейността в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводство, чл.100 н, ал.7 от ЗППЦК и Приложение №10, към чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба №2 от 17.09.2003 г. за Проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Докладът за дейността на Мотобул ЕАД представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и постигнатите резултати от дейността на дружеството. Докладът отразява състоянието и перспективите за развитието на дружеството.

## **I. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

### **1. ИСТОРИЯ**

„Мотобул“ ЕАД е универсален правопреемник от 26.12.2017 г. чрез промяна на правната форма на „Мотобул“ ЕООД, регистрирано през 1997 г., с основна дейност продажба на резервни части и смазочни масла, сервиз и поддръжка на коли и всички други дейности, незабранени от законодателството на Република България.

На 30.11.2017 г. Съветът на директорите на "Авто Юнион" АД - едноличен собственик на капитала на "Мотобул" ЕООД - взема решение за преобразуване на дружеството чрез промяна в правната форма, а именно от еднолично дружество с ограничена отговорност в еднолично акционерно дружество по реда на чл. 264 и следващи от Търговския закон (ТЗ).

### **2. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ**

Предметът на дейност на Мотобул ЕАД е търговия с автомобили и резервни части, автомобилни гуми и масла, сервиз и поддръжка на автомобили, продажба на горива чрез карти за отстъпка, както и всякаква друга дейност, която не е забранена от закона.

### **3. СЕДАЛИЩЕ И АДРЕС НА УПРАВЛЕНИЕ**

Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, гр. София, 1592, район Искър, бул. „Христофор Колумб“ №43.

|                                  |                                                              |
|----------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| <b>Бизнес адрес</b>              | гр. София, бул. „Христофор Колумб“ 43                        |
| <b>Телефон</b>                   | + 395 2 489 75 50                                            |
| <b>Електронен адрес (e-mail)</b> | <a href="mailto:finance@motobul.com">finance@motobul.com</a> |

Промени в предмета на дейност на дружеството не са извършвани.

### **4. ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ**

„Мотобул“ ЕАД е с едностепенна система на управление и се управлява от Съвет на директорите в състав от 3 лица, както следва:

|                                |                                      |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Милен Асенов Христов</b>    | Изпълнителен директор                |
| <b>Георги Николаев Демирев</b> | Изпълнителен директор                |
| <b>Асен Емануилов Асенов</b>   | Председател на Съвета на директорите |

Представителството на „Мотобул“ ЕАД се осъществява от Изпълнителните директори или от Прокуриста на дружеството.

### **5. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА**

Към датата на настоящия доклад общият размер на акционерния капитал на дружеството е в размер на 2 000 000 /два милиона/ лева, разпределен в 100 000 /сто хиляди/ броя налични, поименни акции, с право на глас и с номинална стойност 20 /двадесет/ лева всяка една. Едноличен собственик на капитала на „Мотобул“ ЕАД е „Авто Юнион“ АД.



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

Всички акции на емитента са от един и същи клас и са изцяло изплатени. Целият капитал на дружеството е заплатен с парични средства.

Съгласно книгата на акционерите, акционер в „Мотобул“ ЕАД е „Авто Юнион“ АД.

Не съществуват други лица, упражняващи пряк или непряк контрол върху дейността на дружеството.

Дружеството не е изкупувало, съответно не притежава собствени акции.

Към датата на настоящия документ няма дъщерно дружество, което да притежава акции от неговия капитал.

През разглеждания период 01.01.2020 г. – 30.09.2020 г., съгласно протокол от заседание на Съвета на директорите, капиталът на Дружеството търпи следните промени:

- Променя се структурата на капитала от 3 000 000 акции с номинална стойност 1 лв. всяка една, на 100 000 акции с номинална стойност 30 лв. всяка една.
- Намалява се уставния капитал на Дружеството от 3 000 000 лв. до размер от 1 600 000 лв., по реда на чл.200, т.1 от Търговския закон, чрез намаляване на номиналната стойност на акциите, с цел покриване на натрупаната загуба в Дружеството от минали години, увеличаване на резервите на МОТОБУЛ ЕАД и възстановяване на съотношението между вписания капитал и чистата стойност на имуществото на Дружеството
- Натрупаната загуба от минали години се покрива частично с неразпределената печалба, а останалата част от натрупаната загуба за минали години се покрива с фонд Резервен

Съгласно протокол от заседание на Съвета на директорите от 18.06.2020 г., чрез увеличаване на номиналната стойност на акциите, капиталът се увеличава на 2 000 000 лв. – 100 000 акции, с номинална стойност 20 лв. всяка една от тях.

## **II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА**

### **1. ОСНОВНИ ДЕЙНОСТИ**

Основната сфера на дейност на „Мотобул“ ЕАД е продажба на резервни части и смазочни масла, сервиз и поддръжка на коли, продажба на горива чрез карти за отстъпка и всички други дейности, незабранени от законодателството на Република България.

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

### III. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

#### 1. ПРИХОДИ/ РАЗХОДИ

Към 30 септември на 2020 година Дружеството генерира приходи в размер на 6 203 хил. лв., които се състоят от 795 хил. лв. приходи от горива, 4 803 хил. лв. приходи от продажба на стоки, 183 хил. лв. други приходи и 422 хил. лв. финансови приходи. Осъществените от "Мотобул" ЕАД разходи за периода са в размер на 6 101 хил. лв., от които 3 911 хил. лв. отчетна стойност на продадените стоки, 109 хил. лв. разходи за материали, 622 хил. лв. разходи за външни услуги, 668 хил. лв. разходи за персонала, 282 хил. лв. разходи за амортизация, 87 хил. лв. други разходи, 346 хил. лв. финансови разходи, разходи за обезценка на вземания 74 хил. лв. В резултат на това Дружеството формира положителен финансов резултат към 30 септември на 2020 година в размер на 102 хил. лв.

Таблица III-1: Структура на приходите и разходите

| Приходи /Разходи                      | 30.09.2020 г. | Изменение    | 30.09.2019 г. |
|---------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
|                                       | хил. лв.      | %            | хил.лв.       |
| <i>Приходи:</i>                       |               |              |               |
| Приходи от горива                     | 795           | 117%         | 677           |
| Приходи от продажба на стоки          | 4 803         | 110%         | 4 378         |
| Други приходи                         | 183           | 174%         | 105           |
| Финансови приходи                     | 422           | 108%         | 391           |
| <b>Общо приходи</b>                   | <b>6 203</b>  | <b>112%</b>  | <b>5 551</b>  |
| Финансови разходи                     | 346           | 93%          | 371           |
| Разходи за основна дейност            | 5 755         | 111%         | 5 176         |
| <b>Общо разходи</b>                   | <b>6 101</b>  | <b>110%</b>  | <b>5 547</b>  |
| <b>Финансов резултат преди данъци</b> | <b>102</b>    | <b>2552%</b> | <b>4</b>      |
| <b>Финансов резултат след данъци</b>  | <b>102</b>    | <b>2552%</b> | <b>4</b>      |

Таблица III-2: Резултат от финансова дейност

| Финансови приходи /разходи                      | 30.09.2020 г. |             | 30.09.2019 г. |                |
|-------------------------------------------------|---------------|-------------|---------------|----------------|
|                                                 | хил. лв.      | дял         | хил.лв.       | дял            |
| <b>Финансови приходи</b>                        |               |             |               |                |
| Приходи от лихви                                | 422           | 100%        | 391           | 100%           |
| <b>Общо финансови приходи</b>                   | <b>422</b>    | <b>100%</b> | <b>391</b>    | <b>100.00%</b> |
| <b>Финансови разходи</b>                        |               |             |               |                |
| Разходи за лихви по заеми и привлечени средства | - 22          | 6%          | -69           | 19%            |
| Разходи за лихви от активи с право на ползване  | - 21          | 6%          | 0             | 0%             |
| Разходи за лихви по облигационен заем           | - 254         | 73%         | -252          | 68%            |
| Други                                           | - 49          | 14%         | -50           | 13%            |
| <b>Общо финансови разходи</b>                   | <b>-346</b>   | <b>100%</b> | <b>-371</b>   | <b>100%</b>    |
| <b>Резултат от финансовата дейност</b>          | <b>76</b>     | <b>-</b>    | <b>20</b>     | <b>-</b>       |

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

## 2. НЕТНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА

Таблица III-3: Резултатът на дружеството към 30 септември 2020 година е положителен в размер на 102 хил. лв.

| Печалба (Загуба)                                 | 30.09.2020 г. | 30.09.2019 г. |
|--------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                  | хил. лв.      | хил. лв.      |
| Резултат от финансовата дейност                  | 76            | 20            |
| Приходи от основна дейност                       | 5781          | 5 160         |
| Отчетна стойност на продадените стоки            | -3911         | -3 517        |
| Разходи за материали                             | -109          | -131          |
| Разходи за външни услуги                         | -624          | -664          |
| Разходи за персонала                             | -668          | -683          |
| Разходи за амортизация                           | -282          | -106          |
| Други разходи                                    | -87           | -75           |
| Начислени обезценки на финансови активи          | -74           | 0             |
| <b>Финансов резултат преди облагане с данъци</b> | <b>102</b>    | <b>4</b>      |
| <b>Нетен финансов резултат</b>                   | <b>102</b>    | <b>4</b>      |

## 3. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Таблица III-4: Динамика на активите

| АКТИВИ                      | 30.09.2020 г. |             | 31.12.2019 г. |
|-----------------------------|---------------|-------------|---------------|
|                             | хил. лв.      | изменение   | хил. лв.      |
| <b>Нетекущи активи</b>      |               |             |               |
| Имоти, машини и съоръжения  | 990           | 83%         | 1186          |
| Нематериални активи         | 323           | 119%        | 272           |
| Дългосрочни вземания        | 4950          | 100%        | 4 179         |
| Отсрочени данъчни активи    | 23            | 100%        | 23            |
| <b>Общо нетекущи активи</b> | <b>6 286</b>  | <b>111%</b> | <b>5 660</b>  |
| <b>Текущи активи</b>        |               |             |               |
| Материални запаси           | 863           | 109%        | 790           |
| Търговски и други вземания  | 4 559         | 107%        | 4 253         |
| Заеми                       | 6 655         | 94%         | 7110          |
| Парични средства            | 87            | 93%         | 94            |
| <b>Общо текущи активи</b>   | <b>12 164</b> | <b>99%</b>  | <b>12 247</b> |
|                             |               |             |               |
| <b>Общо активи</b>          | <b>18 450</b> | <b>103%</b> | <b>17 907</b> |

Таблица III-5: Инвестиции в дъщерни дружества

| Дружество                 | Дял от капитала | 30.09.2020 г. | 31.12.2019 г. |
|---------------------------|-----------------|---------------|---------------|
|                           |                 | хил. лв.      | хил. лв.      |
| Бопар Про S.R.L., Румъния | 99,%            | -             | -             |



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

Таблица III-6: Динамика на пасивите

| ПАСИВИ                        | 30.09.2020 г. |             | 31.12.2019 г. |
|-------------------------------|---------------|-------------|---------------|
|                               | хил. лв.      | изменение   | хил. лв.      |
| <b>Нетекущи пасиви</b>        |               |             |               |
| Заеми и привлечени средства   | 8 800         | 0           | 8 800         |
| Търговски и други задължения  | 436           | 100%        | 557           |
| Задължения по финансов лизинг | 29            | 112%        | 26            |
| <b>Общо нетекущи пасиви</b>   | <b>9 265</b>  | <b>99%</b>  | <b>9 383</b>  |
| <b>Текущи пасиви</b>          |               |             |               |
| Търговски и други задължения  | 5 724         | 110%        | 5 181         |
| Заеми и привлечени средства   | 1 233         | 76%         | 1 620         |
| Задължения по финансов лизинг | 34            | 117%        | 29            |
| <b>Общо текущи пасиви</b>     | <b>6 991</b>  | <b>102%</b> | <b>6 830</b>  |
| <b>Общо Пасиви</b>            | <b>16 256</b> | <b>100%</b> | <b>16 213</b> |

| ПАСИВИ<br>(продължение)               | 30.09.2020 г. |                | 31.12.2019 г. |
|---------------------------------------|---------------|----------------|---------------|
|                                       | хил. лв.      | рѣст           | хил. лв.      |
| <b>Собствен капитал</b>               |               |                |               |
| Основен капитал                       | 2000          | 67%            | 3 000         |
| Резерв                                | 92            | 13%            | 687           |
| Неразпределена печалба                | 102           | -5%            | -1 993        |
| <b>Общо Собствен капитал</b>          | <b>2194</b>   | <b>129.52%</b> | <b>1 694</b>  |
| <b>Общо Собствен капитал и пасиви</b> | <b>18 450</b> | <b>103.03%</b> | <b>17 907</b> |

„Мотобул“ ЕАД има сключен облигационен заем на стойност BGN 8,800,000 (осем милиона и осемстотин хиляди лева). Номиналната и емисионната стойност на всяка облигация е BGN 1,000 (хиляда лева). Емисията е с падеж 13.06.2028 г. Лихвите по облигациите се изплащат на всеки шест месеца. Номиналният годишен лихвен процент е фиксиран в размер на 3,85%.

На 13 юни 2018 г. е емитиран облигационен заем при следните условия:

|                               |                                                                                                                                            |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Вид на облигациите            | Обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, свободнопрехвърляеми, с опция за обратно изкупуване по номинал. |
| Брой                          | 8,800 (осем хиляди и осемстотин)                                                                                                           |
| Емисионна стойност            | BGN 8,800,000                                                                                                                              |
| Номинална стойност            | BGN 8,800,000                                                                                                                              |
| Лихвен процент                | 3.85% годишна лихва                                                                                                                        |
| Период на купонно плащане     | 6 (шест) месеца                                                                                                                            |
| Срок до падежа на облигациите | 120 (сто и двадесет) месеца                                                                                                                |
| Обезпечение                   | Сключен застрахователен договор със „Застрахователно дружество Евроинс“ АД                                                                 |

#### IV. ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО МОТОБУЛ ЕАД

##### Систематични рискове

**Външни фактори, които могат да окажат неблагоприятен ефект върху икономическия растеж на страната, влияние на международната среда** - Това е рискът от макроикономически сътресения, които могат да се отразяват на икономическия растеж, доходите на населението, търсенето и предлагането, реализирането на печалби и др. Тенденциите в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката. Развитието на икономиката на България е изправена пред риска от външни влияния и зависи пряко от международните пазарни условия.

**Риск произтичащ от общата макроикономическа, политическа и социална система и правителствените политики** - Макроикономическата ситуация и икономическия растеж на България и Европа са от основно значение за развитието на Емитента, като в това число влизат и държавните политики на съответните страни и в частност регулациите и решенията взети от съответните Централни Банки, които влияят на монетарната и лихвената политика, на валутните курсове, данъците, БВП, инфлация, бюджетен дефицит и външен дълг, процента на безработица и структурата на доходите.

**Политически риск** - Това е рискът, произтичащ от политическите процеси в страната – риск от политическа дестабилизация, промени в принципите на управление, в законодателството и икономическата политика. Политическият риск е в пряка зависимост от вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството дългосрочна политика. В резултат възниква опасност от негативни промени в бизнес климата.

**Безработица** - В страните с пазарна икономика безработицата е призната за социален риск по повод на труда. Като обществено оценен риск, безработицата подлежи на задължително обществено осигуряване и обезщетяване при определени условия. Цялостната дейност по формирането и провеждането на държавната политика по социалното осигуряване на безработицата, както и насърчаването и подпомагането на безработните лица, при търсенето и започване на работа и/или друг тип икономическа дейност, дава съдържанието на процеса на управлението на този социален риск.

**Кредитен риск на държавата** - Кредитният риск представлява вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги на дадена страна. Ниските кредитни рейтинги на страната могат да доведат до по-високи лихвени нива, по-тежки условия на финансиране на икономическите субекти, в това число и на Емитента. На 01.06.2018 г., рейтинговата агенция Fitch Ratings затвърди перспективата на кредитния рейтинг на България като стабилна. Агенцията повиши дългосрочния кредитен рейтинг на България „BBB“ от „BBB-“ в чуждестранна и местна валута и потвърди тавана за рейтинг на страната „BBB+“, както и краткосрочния кредитен рейтинг в чуждестранна и местна валута „F2“. На 01.06.2018 г. рейтинговата агенция S&P Global Ratings оцени перспективата на кредитния рейтинг на България като положителна. В същото време агенцията повиши дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг в чуждестранна и местна валута „BBB-/A-3“.

**Инфлационен риск** - Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвръщаемост на инвестициите. Настоящата емисия облигации е емитирана в лева и инфлацията в страната може да влияе на стойността на инвестициите във времето.

**Нововъзникващи пазари** - Инвеститорите на нововъзникващи пазари, какъвто е България, трябва да съзнават, че тези пазари са обект на по-голям риск от този на по-развитите пазари. Освен това, неблагоприятното политическо или икономическо развитие в други държави би могло да има значително негативно влияние върху БВП на България, нейната външна търговия и икономика като цяло. Инвеститорите трябва да проявяват особено внимание при оценката на съществуващите рискове и трябва да вземат собствено решение дали при наличието на тези рискове, инвестирането в облигациите на Емитента е подходящо за тях.

**Регулаторен риск** - Пред Емитента съществува регулаторен риск, валиден по отношение на допускането до търговия на емисията на регулиран пазар в случая до търговия на „Българска Фондова Борса“ АД. При неспазване на установените регулаторни режими в тази сфера, Емитентът няма да може да изпълни намерението си облигациите от настоящата емисия да бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар, което от своя страна ще доведе до настъпването на редица неблагоприятни последици като например задължение да изкупи по постъпило искане от облигационер облигациите му по емисионна стойност и дори настъпване на предсрочна изискуемост в случай, че не го направи, както и до накърняване на репутацията на Емитента.



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

**Валутен риск** - Този риск е свързан с възможността за обезценка на местната валута. За България конкретно това е риск от преждевременен отказ от условията на Валутен борд при фиксиран курс на националната валута. Предвид приетата политика от страна на правителството и Централната банка, очакванията са за запазване на Валутния борд до приемането на страната в Еврозоната.

**Рискове, свързани с промени в нормативната уредба** - Резултатите на Емитента могат да бъдат повлияни от промените в нормативната уредба. Възможността от по-радикални промени в регулаторната рамка в България може да има неблагоприятен ефект върху дейността на Емитента като цяло, оперативните ѝ резултати, както и финансовото ѝ състояние.

**Лихвен риск** - Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Неговото влияние се изразява с възможността нетните доходи на компаниите да намалеят вследствие на повишение на лихвените равнища, при които Емитентът финансира своята дейност. Лихвеният риск се включва в категорията на макроикономическите рискове, поради факта, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е появата на нестабилност във финансовата система като цяло. Този риск може да се управлява посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

**Риск от настъпване на форсмажорни събития** - Форсмажорни обстоятелства са всички природни, политически и други катаклизми като резки климатични промени, наводнения, земетресения, граждански неподчинения, сблъсъци, стачки, и др., които са с непредвиден характер. Форсмажорни обстоятелства могат да бъдат и аварии на материалната база от механичен характер, в която се помещава компанията или складови площи, дължащи се на човешка или на системна грешка.

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

**Несистематични рискове**

**Секторен риск** - Секторният риск е наречен още бизнес риск, той е свързан с естеството на дейност на дружеството и е свързан със състоянието и тенденциите в развитието на отрасъла. Основният сектор, в който оперира Емитента е автомобилният сектор, тъй като продажбата на смазочни масла, резервни части и горива е пряко свързана с автомобилната индустрия. Рискът в секторите на автомобилния бранш и по-конкретно в продажбите на смазочни масла, резервни части и горива, се поражда основно от влиянието на високотехнологичните промени в отрасъла, силната конкуренция, промените в търсенето и предлагането, достъпа до финансиране, агресивността на отделните мениджъри и т.н.

**Ценови риск** - Емитентът е изложен на ценови риск, доколкото приходите му се формират от продажбата на резервни части, смазочни масла и продажба на горива чрез карти за отстъпка. Евентуално намаляване на цените на продаваните стоки и услуги би довело до намаляване на маржа на предлаганите продукти и услуги, което ще намали печалбата на дружеството. Това ще окаже негативен ефект върху финансовото състояние на Емитента.

**Риск от нарастваща конкуренция** - Емитентът работи в силно конкурентна бизнес среда, което предопределя възможност от възникване на риск от нарастваща конкуренция. Въпреки това този риск е сведен до минимум, поради това, че Емитентът е насочил дейността си към предлагане на бутикови и немасови продукти в сферата на смазочните масла. От гледна точка на продажбата на резервните части конкуренция почти липсва, тъй като Емитентът работи основно със свързаните лица от автомобилната група „Авто Юнион“ АД, както и с корпоративни клиенти, използващи карти за горива и смазочни масла. Направление карти за горива развива своята дейност чрез активно търсене и сключване на дългосрочни договори с големи корпоративни клиенти и транспортни фирми.

**Зависимост от темповете на икономически растеж** - Забавянето на растежа на икономиката може да доведе до по-ниски доходи за населението и фирмите, което неминуемо ще засегне търсенето и експлоатирането на автомобили, а това би оказало пряко влияние върху продажбите на масла и горива, както и резервни части. Това ще засегне пряко Емитента и ще доведе до намаляване на приходите от предлаганите от него продукти и услуги, а от там възможността за генериране на печалби.

**Риск от затруднение или невъзможност за осигуряване на необходимото финансиране за осъществяване на дейността на дружеството** - Бизнесът на „Мотобул“ ЕАД е зависим от високотехнологичната автомобилна индустрия, при която непрекъснато се модернизират и разработват нови технологии и модели на двигатели и части, а от там и на смазочни масла и горива. За да може да устоява на бързо развиващата се среда, Емитентът трябва да взема гъвкави решения за осигуряване на продукти и услуги спрямо новите потребности на пазара и задоволяване на клиентите си. В случай на настъпване на финансово затруднение и невъзможност за допълване на продуктовата гама спрямо последните разработки на пазара, това би оказало значително влияние върху конкурентоспособността на Емитента, върху разрастването му и увеличаването на пазарния дял, както и върху възможността за генериране на печалби.

**Риск, от сделки със свързани лица по цени, различни от пазарните** - Рискът от възможно осъществяване на сделки между Емитента и дружествата в Групата, от която е част, при условия, които се различават от пазарните се изразява в поемане на риск за постигане на ниска доходност от предоставено вътрешно-групово финансиране. Друг риск, който може да бъде поет е при осъществяването на вътрешно-групови търговски сделки, да не бъдат реализирани достатъчно приходи, а от там и добра печалба за съответната компания. Всички сделки със свързани лица в икономическата група, от която е част Емитента се осъществяват при условия, които не се различават от обичайните пазарни цени.

**Риск, свързан с инвестирането в ценни книжа** - Когато Емитента инвестира в ценни книжа на определено дружество, то неминуемо поема риска за евентуален срив в стойността на тези ценни книжа. До голяма степен това зависи от моделите на управление и дългосрочните цели и планове на емитента. Минимизирането на този риск зависи и от нивото на диверсификация на портфейла от ценни книжа, притежаван от „Мотобул“ ЕАД.

**Риск, свързан със зависимостта на емитента от дейността и финансовото състояние на дъщерните дружества** - Към датата на Проспекта Емитентът притежава едно дъщерно дружество, което от датата на регистрацията му до сега не е извършвало търговска и друг вид дейност. Предвид този факт към настоящия момент Емитентът не е зависим от дейността и финансовото състояние на това дружество.

**Рискове, свързани със стратегията за развитие на Емитента** - Бъдещите печалби и икономическа стойност на Емитента зависят от стратегията, избрана от висшия мениджърски екип на компанията. Изборът на неподходяща стратегия може да доведе до значителни загуби. „Мотобул“ ЕАД се стреми да управлява риска от стратегически



## **МОТОБУЛ ЕАД ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

грешки чрез непрекъснат мониторинг на различните етапи при изпълнението на своята инвестиционна стратегия и резултатите от нея. Това е от изключително значение, за да може да реагира своевременно, ако е необходима промяна на определен етап в плана за стратегическо развитие.

**Риск от невъзможност дружеството да обслужва облигационната емисия** - Този риск за Емитента е свързан с вероятността за негативно въздействие на различни фактори, които могат да повлияят на успешното изплащане на облигационния заем. Такова влияние може да окаже така наречения „проектен риск“, който възниква при недостатъчно обмислена финансова схема на облигационния заем и липсата на качествен анализ и оценка на неговата инвестиционна насоченост, и най-вече на неговото откупуване. Грешки възникнали в резултат на недостатъчно добре обмислена схема могат да доведат до частична или пълна невъзможност на Емитента да обслужва облигационната емисия.

**Рискове, свързани с привличането и задържането на квалифицирани кадри** - Бизнесът на „Мотобул“ ЕАД е зависим в значителна степен от приноса на членовете на Съвета на директорите и от наличието на високо квалифицирани кадри, от който зависи качеството на предлаганите услуги. Успехът на компанията ще е относим и към способността ѝ да задържа и мотивира тези лица. Невъзможността на Емитента да поддържа достатъчно лоялен, опитен и квалифициран персонал на мениджърски, оперативни и технически позиции може да има неблагоприятен ефект върху дейността на „Мотобул“ ЕАД.

**Риск от невъзможност или затруднение за дружеството да събира вземанията си** - Същността на този риск се изразява в затруднение или невъзможност Емитента да събира вземанията си, породени от търговски взаимоотношения и сключени договори за заем. Емитентът е подложен на този риск в значителна степен по отношение на сключени търговски договори с клиенти. „Мотобул“ ЕАД работи с отложено плащане с клиенти във връзка с осъществяване на дейността си като картов оператор за безкасово зареждане с гориво. Този бизнес се развива изключително динамично, при което вземанията от клиенти расте пропорционално. В случай на нелоялни клиенти Емитентът прибегва до принудително събиране, чрез завеждане на съдебни дела.

**Риск свързан със структурата на икономическата група, част от която е „Мотобул“ ЕАД** - За емитента съществува риск, свързан със структура на икономическата група, от която е част. Едноличният собственик на капитала на Емитента може да не успее да осигури необходимото финансиране, при евентуална нужда от инвестиции и/или подпомагане на дейността, както за Емитента, така и за другите дружества в групата. Липсата на достатъчно финансиране може да повлияе негативно върху дейността на Емитента, а в последствие да окаже и влияние върху способността му да обслужва задълженията си по настоящия облигационен заем.

**Риск, свързан с плащането на фиксирана лихва по емисиите** - При фиксирана лихва за периода на дадена емисия, Емитентът поема задължението да плаща определена лихва независимо от пазарните нива и приходите, които получава. По този начин съществува невъзможност за Емитента да се възползва от намаление на лихвените нива (както е в случая на плаваща лихва) и да продължава да плаща по-високи лихви независимо от динамиката на приходите си (които могат да бъдат намаляващи) и от преобладаващите лихвени пазарни нива.

**Финансов риск** - Финансовият риск зависи от дела на дълга в целия капитал на фирмата. Акционерите носят общия бизнес риск за всички активи на фирмата и допълнителен риск от използването на заеми при формиране на нейния капитал. Този допълнителен риск, наречен финансов, е породен от обстоятелството, че разходите на фирмата за плащане на лихвите и погашенията по нейния дълг са фиксирани. Колкото по-висок е дялът на дълга, толкова по-голяма е вероятността да възникнат затруднения при обслужване на дълга. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска.

**Кредитен риск** - Това е рискът, произтичащ от невъзможността на Емитента да посрещне задълженията си по привлечените средства. Той е свързан с ненавременна, частично или пълно неизпълнение на задълженията на Емитента за изплащане на лихви и главници по заемните му средства.

**Валутен риск** - В България от 1999 г. местната валута е фиксирана към еврото. Рязка промяна във макро-рамката на коя да е от страните в Региона могат да имат негативен ефект върху резултатите в България. Дружеството осъществява своите сделки основно на вътрешния пазар. Основните доставки и продажбите на услуги се осъществяват в лева. Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото почти всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева и евро, а последното е с фиксиран курс спрямо лева.

**Ликвиден риск** - Ликвидният риск е свързан с възможността „Мотобул“ ЕАД да не погаси в договорения размер и/или в срок свои задължения, когато те станат изискуеми. Наличието на добри финансови показатели за



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

рентабилност и капитализация на дадено дружеството не са гарант за безпроблемно посрещане на текущите плащания. Ликвиден риск може да възникне и при забавени плащания от клиенти.

**Оперативни рискове** - Оперативните рискове са свързани с управлението на дружеството, а именно: вземане на грешни решения за текущото управление на дейността, а оттам и влошаване на ликвидността на фирмата, както от висшия мениджърски състав, така и от оперативните служители на Емитента; невъзможността на мениджмънта да намира нови клиенти и да задържа настоящите; възможни технически грешки на единната информационна система; възможни грешки на системата за вътрешен контрол; напускане на ключови служители и невъзможност да се назначи персонал с нужните качества; риск от прекомерно нарастване на разходите за управление и администрация, водещ до намаляване на общата рентабилност на компанията.

**МЕХАНИЗМИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И МИНИМИЗИРАНЕ НА РИСКА**

Елементите, очертаващи рамката на управление на отделните рискове, са пряко свързани с конкретни процедури за своевременно предотвратяване и решаване на евентуални затруднения в дейността на Емитента, които включват следните основни направления:

- ② текущ мониторинг на пазара - извършване на маркетингови проучвания и изследвания за развитието на пазара;
- ② поддържане на умерена ценова политика;
- ② придържане към разумна инвестиционна политика;
- ② оптимизиране на структурата, качеството и възвръщаемостта на активите;
- ② оптимизиране структурата на привлечените средства с оглед осигуряване на ликвидност и намаляване на финансовите разходи на дружеството;
- ② ефективно управление на паричните потоци;
- ② оптимизиране на разходите за администрация, управление и за външни услуги;
- ② използване на висококвалифицирани специалисти при вземане на управленски решения на стратегическо ниво и засилен контрол при прилагане на приетите планове и стратегии за развитие.

Настъпването на непредвидени събития, неправилната оценка на настоящите тенденции, както и множество други микро- и макроикономически фактори, могат да повлияят на преценката на мениджърския екип на дружеството. Единственият начин за преодоляването на този риск е работата с професионалисти с многогодишен опит, както и поддържане от този екип на максимално пълна и актуална информационна база за развитието и тенденциите на пазара в тези области.

**V. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА МОТОБУЛ ЕАД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30.09.2020 Г., ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30.09.2020 Г.**

На 11 март 2020 г., след като са били регистрирани случаи на заразяване с новия шам на корона вируса в 114 държави, Световната здравна организация (СЗО) обяви епидемията от COVID-19 за пандемия. На 13 март 2020 г. по искане на правителството Народното събрание обяви извънредно положение в България заради корона вируса.

Поради разпространението на вируса в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на *Дружеството все още не е в състояние точно да оцени влиянието на Корона вирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му*, но след първоначално направения анализ счита, че е твърде вероятно то да има негативен ефект върху дейността на Дружеството.

Въпросният негативен ефект, като се има предвид цялата наличната разполагаема информация от страна на Ръководството към датата на изготвяне на настоящия отчет, би могъл да бъде емпирично охарактеризиран чрез *прогнозни очаквания за нововъзникналите девиации* спрямо първоначално поставените цели за представянето на

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

Дружеството през 2020 г. При стресирането на прогнозните резултати за 2020 с оглед на новата ситуация, бяха изведени и идентифицирани следните изменения в основни показатели за представянето, а именно:

- ② спад в сумата на първоначално прогнозираните реализирани приходи в размер на 38%;
- ② спад в сумата на първоначално прогнозираната реализирана брутна печалба в размер на 12%;
- ② затруднения на всички контрагенти да погасяват навременно своите задължения; (към момента на изготвяне на отчета все още няма достатъчно информация за качествена оценка на това влияние)

**Предприети мерки за ограничаване на негативния ефект от Covid-19**

Ръководството постоянно и внимателно следи ситуацията с Корона вирус пандемията и търси начини за намаляване на негативното ѝ въздействие върху Дружеството. В тази връзка са предприети всички необходими мерки с цел опазване на здравето на работещите, като Действията са съобразени с указанията на Националния оперативен щаб и стриктно се изпълняват разпорежданията на всички национални институции.

Други допълнително предприети мерки от страна на Ръководните органи на Дружеството с цел минимизирането на негативното влияние на Корона вирус пандемията на този етап от възникването ѝ, са представени по-долу:

- ✓ оптимизация на структурата на персонала и повишение на ефективността на трудовия процес;
- ✓ централизиране на доставките и допълнително оптимизиране на разходите;
- ✓ поддържане на активна комуникация с основните доставчици, държавните и кредитни институции относно планирани действия и инструменти от тяхна страна за облекчаване на ситуацията;
- ✓ въвеждане на нови продукти и услуги, както и нови начини на извършване на бизнес, отчитайки променената пазарна ситуация.

Важно е да се отбележи, че един от ключовите фактори за темпа на възстановяването ще бъдат правителствените мерки за подпомагане на бизнеса и координацията на общоевропейско ниво за овладяване на пандемията. Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти.

**Повече и по-детайлна информация относно влиянието на Covid-19 върху състоянието и дейността на Дружеството, може да бъде намерена в „ДОКЛАД НА УПРАВИТЕЛНИЯ ОРГАН на МОТОБУЛ ЕАД относно разкриване на информация за потенциалното въздействие на SARS-CoV-2 Коронавирус (covid-19) върху цялостната бизнес дейност и финансово – икономическото състояние на Емитента“, който е неразделна част настоящия Междинен консолидиран финансов отчет и бележките към него.**

Не са възникнали други коригиращи събития или значителни не коригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за издаване.

Милен Асенов Христов

Изпълнителен директор

„Мотобул“ ЕАД  
гр. София  
26.10.2020 г.



**”МОТОБУЛ” ЕАД**

**МЕЖДИНЕН ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**ОКТОМВРИ, 2020 ГОДИНА**



# **I. ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**

|                                                        | Бекежки      | 30.9.2020    | 30.9.2019    |
|--------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                                                        |              | ХИЛ. ЛВ      | ХИЛ. ЛВ      |
| <b>Приходи от договори с клиенти</b>                   |              |              |              |
| Реализирани продажби горива                            |              | 21382        | 22390        |
| Покупки горива                                         |              | (20587)      | (21713)      |
| <b>Приходи от горива</b>                               | <b>4.1.1</b> | <b>795</b>   | <b>677</b>   |
| Приходи от продажба на стоки                           | <b>4.1.2</b> | <b>4803</b>  | <b>4378</b>  |
| Общо приходи от договори с клиенти                     |              | <b>5 598</b> | <b>5 055</b> |
| Отчетна стойност на продадени стоки                    | <b>4.1.3</b> | (3911)       | (3517)       |
| Други приходи, нетно                                   | <b>4.1.4</b> | 183          | 105          |
| Разходи за материали                                   | <b>4.2.1</b> | (109)        | (131)        |
| Разходи за външни услуги                               | <b>4.2.2</b> | (624)        | (664)        |
| Разходи за персонала                                   | <b>4.2.3</b> | (668)        | (683)        |
| Разходи за амортизация                                 | <b>6,7</b>   | (282)        | (106)        |
| Други разходи                                          | <b>4.2.4</b> | (87)         | (75)         |
| Начислени/(Възстановени) обезценки на финансови активи | <b>4.5</b>   | (74)         | -            |
| Оперативна печалба/ (загуба)                           |              | <b>26</b>    | <b>(16)</b>  |
| Финансови разходи                                      | <b>4.3</b>   | (346)        | (371)        |
| Финансови приходи                                      | <b>4.4</b>   | 422          | 391          |
| Печалба/ (загуба) преди данъци                         |              | <b>102</b>   | <b>4</b>     |
| Нетна печалба/ (загуба) за годината                    |              | <b>102</b>   | <b>4</b>     |
| Общо всеобхватен доход                                 |              | <b>102</b>   | <b>4</b>     |
| Нетна печалба на акция                                 |              | 1.02         | 0            |

Финансовите отчети са одобрени от Съвета на директорите на „Мотобул“ ЕАД и е подписан както следва:

Милен Христов

Изпълнителен директор

Лиляна Тодева - Пенева

Съставител

27.10.2020г.



## II. ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

|                                       | Бекежки | 30.9.2020     | 31.12.2019    |
|---------------------------------------|---------|---------------|---------------|
|                                       |         | ХИЛ. ЛВ       | ХИЛ. ЛВ       |
| <b>АКТИВИ</b>                         |         |               |               |
| <b>Дълготрайни активи</b>             |         |               |               |
| Дълготрайни материални активи         | 6       | 990           | 1186          |
| Нематериални активи                   | 7       | 323           | 272           |
| Дългострочни заеми                    | 10.1    | 4950          | 4179          |
| Отсрочени данъчни активи              | 5       | 23            | 23            |
| <b>Общо дълготрайни активи</b>        |         | <b>6 286</b>  | <b>5 660</b>  |
| <b>Краткотрайни активи</b>            |         |               |               |
| Материални запаси                     | 9       | 863           | 790           |
| Търговски и други вземания            | 11      | 4559          | 4253          |
| Краткосрочни заеми                    | 10.2    | 6655          | 7110          |
| Парични средства                      | 11      | 87            | 94            |
| <b>Общо краткотрайни активи</b>       |         | <b>12 164</b> | <b>12 247</b> |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                    |         | <b>18 450</b> | <b>17 907</b> |
| <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>      |         |               |               |
| <b>Собствен капитал</b>               |         |               |               |
| Основен капитал                       | 12.1    | 2000          | 3000          |
| Резерв                                | 12.2    | 92            | 687           |
| Неразпределена печалба                |         | 102           | (1993)        |
| <b>Общо собствен капитал</b>          |         | <b>2 194</b>  | <b>1 694</b>  |
| <b>Дългосрочни пасиви</b>             |         |               |               |
| Заеми и привлечени средства           | 14.1    | 8800          | 8800          |
| Търговски и други задължения          | 17.1    | 436           | 557           |
| Задължения по финансов лизинг         | 15      | 29            | 26            |
| <b>Общо дългосрочни пасиви</b>        |         | <b>9 265</b>  | <b>9 383</b>  |
| <b>Краткотрайни пасиви</b>            |         |               |               |
| Търговски и други задължения          | 17.2    | 5724          | 5181          |
| Заеми и привлечени средства           | 14      | 1233          | 1620          |
| Задължения по финансов лизинг         | 15      | 34            | 29            |
| <b>Общо краткотрайни пасиви</b>       |         | <b>6 991</b>  | <b>6 830</b>  |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                    |         | <b>16 256</b> | <b>16 213</b> |
| <b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b> |         | <b>18 450</b> | <b>17 907</b> |

Финансовите отчети са одобрени от Съвета на директорите на „Мотобул“ ЕАД и е подписан както следва:

Милен Христов

Изпълнителен директор

Лиляна Тодева – Пенева

Съставител

27.10.2020г.



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

**III. ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

|                                                       | Основен капитал | Резерви      | Неразпределени в печалба | Непокрита загуба | Общо         |
|-------------------------------------------------------|-----------------|--------------|--------------------------|------------------|--------------|
|                                                       | хил. лв         | хил. лв      | хил. лв                  | хил. лв          | хил. лв      |
| <b>Промяна на счетоводна политика МСФО 9; МСФО 15</b> | <b>3 000</b>    | <b>572</b>   | <b>1 148</b>             | <b>(3 080)</b>   | <b>1 640</b> |
| <b>На 1 януари 2019 г.</b>                            |                 |              | 1                        |                  | -            |
| Общ всеобхватен доход                                 |                 |              | 53                       |                  | 53           |
| Разпределение на печалба към резерви                  |                 | 115          | (115)                    |                  | -            |
| <b>На 31 декември 2019 г.</b>                         | <b>3 000</b>    | <b>687</b>   | <b>1 087</b>             | <b>(3 080)</b>   | <b>1 694</b> |
| <b>Промяна на счетоводна политика</b>                 |                 |              | (2)                      |                  | (2)          |
| <b>На 1 януари 2020 г.</b>                            | <b>3 000</b>    | <b>687</b>   | <b>1 085</b>             | <b>(3 080)</b>   | <b>1 692</b> |
| Финансов резултат за периода                          |                 |              | 102                      |                  | 102          |
| Покриване на загуби от минали години                  |                 |              | (1 080)                  | 1 080            | -            |
| Покриване на загуби чрез фонд Резервен                |                 | (2 000)      |                          | 2 000            | -            |
| Разпределение на печалба към резерви                  |                 | 5            | (5)                      |                  | -            |
| <b>Други изменения, в т.ч.</b>                        | <b>(1 000)</b>  | <b>1 400</b> | <b>-</b>                 |                  | <b>400</b>   |
| намаление на номиналната ст-ст на една акция и        | (1 400)         | 1 400        |                          |                  | -            |
| увеличение на фонд резервен                           | 400             |              |                          |                  | 400          |
| увеличения на номиналната ст-ст на една акция         |                 |              |                          |                  |              |
| <b>На 30 септември 2020 г.</b>                        | <b>2 000</b>    | <b>92</b>    | <b>102</b>               | <b>-</b>         | <b>2 194</b> |

Финансовите отчети са одобрени от Съвета на директорите на „Мотобул“ ЕАД и е подписан както следва:

Милен Христов

27.10.2020г.

Изпълнителен директор



Лиляна Тодева – Пенева

Съставител



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

**IV. ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

|                                                                              | 30.9.2020      | 30.9.2019      |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
|                                                                              | хил. лв        | хил. лв        |
| <b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ</b>                                  |                |                |
| Постъпления от контрагенти                                                   | 19 868         | 21 357         |
| Плащания на контрагенти                                                      | (22 028)       | (22 597)       |
| Плащания за данъци                                                           | -              | (574)          |
| Плащания за заплати, осигуровки и други                                      | (673)          | (673)          |
| Платени банкови такси и лихви                                                | (17)           | (28)           |
| Платени / възстановени данъци ( без корпоративен данък)                      | (507)          |                |
| Получени лихви                                                               | 108            |                |
| Нетен ефект от промяна на валутните курсове                                  | (1)            | -              |
| Други постъпления /плащания от оперативна дейност/                           | (65)           | 202            |
| <b>Нетни парични потоци от/, използвани в оперативна дейност</b>             | <b>(3 315)</b> | <b>(2 313)</b> |
| <b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>                               |                |                |
| Постъпления от продажба на дълготрайни активи                                | 2              | -              |
| Покупка на инвестиции                                                        | -              | (500)          |
| Постъпления от продажба на инвестиции                                        | -              | 1 050          |
| Плащания по предоставени заеми                                               | (3 686)        | (5 107)        |
| Постъпления от предоставени заеми                                            | 3 072          | 5 258          |
| <b>Нетни парични потоци от/, използвани в инвестиционна дейност</b>          | <b>(612)</b>   | <b>702</b>     |
| <b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>                                   |                |                |
| Постъпления от емитиране на ценни книжа                                      | 400            | -              |
| Постъпления по получени заеми                                                | 4 559          | 2 747          |
| Плащания по получени заеми                                                   | (544)          | (1 126)        |
| Платени задължения по лизингови договори                                     | (148)          | -              |
| Платени лихви и такси по получени заеми                                      | (347)          | (18)           |
| <b>Нетни парични потоци от/, използвани в финансова дейност</b>              | <b>3 920</b>   | <b>1 603</b>   |
| <b>Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и пар. еквиваленти</b> | <b>(7)</b>     | <b>(8)</b>     |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари</b>                    | <b>94</b>      | <b>44</b>      |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни</b>                      | <b>87</b>      | <b>36</b>      |

Финансовите отчети са одобрени от Съвета на директорите на „Мотобул“ ЕАД и е подписан както следва

Милен Христов

Изпълнителен директор

Лиляна Тодева – Пенева

Съставител

27.10.2020г.



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

## **ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**ОКТОМВРИ, 2020 ГОДИНА**

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

## **I. Корпоративна информация**

„Мотобул“ ЕАД („Дружеството“) е универсален правопреемник на Мотобул ЕООД от 26.12.2017г. Дружеството първоначално е регистрирано по Търговския закон през 1997г. Дружеството е основано в Република България. Адресът на управление е София, бул. Христофор Колумб 43. Собственик на капитала е „Авто Юнион“ АД (100%), регистрирана в България. Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември.

Дейността на Дружеството по съдебна регистрация е продажба на коли, резервни части, гуми и смазочни масла, поправка на коли и дейности по поддръжка, и всички други дейности, незабранени със закон. През отчетния период дейността на Дружеството включва основно продажба на смазочни масла, карти за гориво и резервни части за автомобили.

Дяловете в Дружеството в края на годината са притежание 100% на „Авто Юнион“ АД.

## **II. Основни положения от счетоводната политика на дружеството**

### **1.1. База за изготвяне**

Индивидуалният финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

Индивидуалният финансов отчет (включително и сравнителната информация) е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Финансовият отчет е индивидуален, тъй като Дружеството е използвало освобождаването от консолидация съгласно МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, параграф 4. Авто Юнион АД, чиито консолидирани финансови отчети, отговарящи на изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, ще бъдат изготвени и достъпни за публично ползване в Агенция по вписванията съгласно приложимото българско законодателство. Адресът, на който тези консолидирани финансови отчети могат да бъдат получени, е бул. Христофор Колумб № 43.

### **Изявление за съответствие**

Финансовият отчет на „Мотобул“ ЕАД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансово отчитане, които се състоят от: Стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2020 г., и които са приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Индивидуалният финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще.

В резултат на извършения преглед на дейността ръководството очаква, че Дружеството ще разполага с достатъчно ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и счита, че принципът на действащо предприятие е уместно използван при изготвянето на индивидуалния финансов отчет.



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

**1.2. Обобщение на съществените счетоводни политики**

**а) Превръщане в чуждестранна валута**

Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Дружеството. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки месец по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка за последния работен ден от съответния месец. Всички курсови разлики се признават в отчета за всеобхватния доход. Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

**б) Признаване на приходи**

**МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти”**

МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” и свързаните разяснения към МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” (наричани по-нататък МСФО 15) установява цялостна рамка за определяне дали, колко и кога се признават приходите. Той замени МСС 18 „Приходи”, МСС 11 „Договори за строителство”, както и няколко разяснения свързани с приходите. Новият стандарт изменя изискванията за признаване на приходи и установява принципи за докладване на информацията относно естеството, размера, времето и несигурността на приходите и паричните потоци, произтичащи от договори с клиенти.

В съответствие с преходните разпоредби на стандарта, МСФО 15 е приложен само към договори, които не са били приключени към 1 януари 2018 г.

Приходите, които имат съществен ефект за Дружеството са приходите от продажба на горива, масла и резервни части.

Дружеството е оценило ефектите от прилагането на стандарт МСФО 15 върху финансовите си отчети и е идентифицирало области, които са засегнати и които оказват влияние върху стойностите на неговите приходи от дейността и/или вземанията.

***Приходи от договори с клиенти***

Приходите от договори с клиенти се признават, когато контролът върху стоките или услугите се прехвърля на клиента в размер, който отразява възнаграждението, на което Дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги.

Дружеството признава приходи, когато (или като) удовлетвори задължението за изпълнение, съгласно условията на договора, като прехвърли обещаната стока или услуга на клиента. Даден актив (стока или услуга) е прехвърлен, когато (или като) клиентът получи контрол върху този актив.

Договорите с клиенти обичайно включват едно единствено задължение за изпълнение при продажбите на резервни части, горива и масла.

Продажбите се извършват съгласно сключени договори с клиенти. Договорите с клиентите за продажба отговарят на критериите заложи в МСФО 15 Отчитане на договори с клиенти. Обичайно Дружеството очаква да събере възнаграждението по договорите с клиенти.

Следващата таблица предоставя информация за прилаганата от Дружеството счетоводна политика за признаване на приходите и времето на удовлетворяване на задължения за изпълнение на договорите с клиенти по МСФО 15.

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

| Вид на продукта/услугата                                           | Естество и време на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Признаване на приходи по МСФО 15                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Приходи от продажби на краткотрайни активи (резервни части, масла) | Доставката възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и/или той е приел активите в съответствие с договора за продажба. Обичайният срок за плащане е до 30 дни след доставката.                                                                                                                                                            | Приходите от продажби на краткотрайни активи се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставката възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и/или той е приел активите в съответствие с договора за продажба.                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Приходи от продажби на краткотрайни активи (горива)                | Задължения за изпълнение, удовлетворени към определен момент. Клиентите получават контрол когато:<br><br>1/клиентът има законно право на собственост;<br><br>2/предприятието е прехвърлило физическото владение върху актива;<br><br>3/клиентът носи значителни рискове и ползи от актива;<br><br>4/предприятието има съществуващо право на плащане.<br><br>Фактурите са платими обикновено в срок от 30 – 40 дни. | Приходите от продажба на горива се признават по метода – удовлетворяване на задълженията към точно определен момент, съгласно МСФО 15, когато контролът върху стоките се прехвърли към клиента. Това обичайно става с предаването на стоките и физическото владение върху тях от клиента а купувача е приел стоките в съответствие с договора за продажба. Цената на сделката може да се определи като пазарна цена, намалена с отстъпки (нетно от данъци), която може да включва фиксирано възнаграждение и променливо възнаграждение. Дружеството счита, че е агент по продажбите с горива. Дружеството представя прихода нетно. |

МСФО 15 не оказва съществен ефект върху счетоводните политики на Дружеството по отношение на другите видове приходи, които то отчита.

Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който дружеството очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (например данък върху добавената стойност). Обещаното в договора с клиента възнаграждение може да включва фиксирани суми, променливи суми, или и двете.

При определяне на цената на сделката се взема предвид влиянието на променливо възнаграждение, включващо ценови отстъпки, наличието на значителни компоненти на финансирането, непаричното възнаграждение и възнаграждението, дължими на клиента (ако има такива).

В договорите на „Мотобул“ ЕАД има отстъпки, които клиентът получава при продажбата и се отчитат в намаление на общата цена. В съответствие с изискването на МСФО 15, всички отстъпки се отчитат в намаление на приходите от продажби.

Съгласно прилаганата счетоводна политика, ценовите отстъпки са признавани в намаление на приходите, едновременно с признаването на прихода от продажба на стоките, за които съответните отстъпки са дължими.

Дружеството е преразгледало счетоводната си политика и е оценило областите, в които има промени поради прилагането на МСФО 15.

**Подход за признаване на основни видове приходи по договори с клиенти**

Приходите от продажба, се реализират от следните:

- продажби на масла;
- продажби на резервни части;
- продажби на горива.



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

***Приходи от продажби на масла и резервни части***

Приходите от продажба на стоките се признават по метода – удовлетворяване на задълженията към точно определен момент, съгласно МСФО 15, когато контролът върху стоката се прехвърли към клиента.

Това обичайно става с предаването на стоките и физическото владение върху тях от клиента, а купувача е приел стоките в съответствие с договора за продажба.

Дружеството прехвърля контрола върху стоките и удовлетворява задължения за изпълнение по договорите с клиенти „в точно определен времеви момент“, като отчита признаците по МСФО 15, обуславящи прехвърлянето на контрола:

- дружеството има съществуващо право на плащане за стоките;
- клиентът има законното право на собственост върху стоките;
- дружеството е прехвърлило физическото владение върху стоките;
- клиентът носи значителните рискове и ползи от собствеността върху стоките;
- клиентът е приел актива, продукцията.

За повечето договори има фиксирана единична цена за всеки договор, като се отчитат и отстъпките предоставяни на клиента. Дружеството е в състояние да определи разпределението на общата цена на договора (доставката, поръчката) за всеки обект на база на обхвата на стоките/ услугите по договора, които формират задълженията за изпълнение.

Разпределяне на цената на сделката спрямо задълженията за изпълнение се извършва на база единични продажни цени (договорни или пазарни).

***Приходи от продажби на краткотрайни активи***

Приходите от продажби на краткотрайни активи и материали се признават в момента, в който е прехвърлен контрола върху продаваните активи. Доставка възниква, когато активите са били изпратени на клиента, рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и или той е приел активите в съответствие с договора за продажба.

***Принципал или агент***

Дружеството е принципал, когато контролира обещаната стока или услуга преди да я прехвърли на клиента. Въпреки това, дружеството не действа непременно като принципал, ако получава правото на собственост върху даден актив само временно, преди правото на собственост да бъде прехвърлено на клиента. Обичайно в основните си договори с клиенти дружеството действа като принципал.

Дружеството е агент, ако задължение за изпълнение на дружеството е да уреди предоставянето на стоките или услугите от трета страна.

Признаците, че дружеството е принципал включва:

- а) предприятието носи основната отговорност за изпълнението на обещанието за предоставяне на конкретната стока или услуга;
- б) има риск за материалните запаси на предприятието преди конкретната стока или услуга да бъде прехвърлена на клиента или след прехвърлянето на контрола на клиента;



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

- в) предприятието има свобода на преценка при определянето на цената на конкретната стока или услуга.

Дружеството е принципал при следните сделки:

- *Продажби на резервни части;*
- *Продажби на масла.*

Дружеството е агент при следните сделки:

- *Продажби на горива чрез карти за горива.*

Дружеството счита, че съгласно МСФО 15, при дейностите по продажби на горива чрез карти за горива има по-скоро ролята на агент, отколкото на принципал. Следователно, приходите от тези дейности са представени в отчета за всеобхватния доход на „нетна“ база, т.е. приход е разликата между brutната сума на прихода, намалена с отчетната стойност на горивото.

Дружеството е установило, че е агент при продажбите на горива чрез карти за горива, като същевременно предоставя услуга по отложено плащане и отстъпка. Дружеството приема, че носи кредитен риск за събираемостта на вземанията си по продажбите на горива с карти, тъй като предоставя услуга по отсрочено плащане. Допълнителна информация за brutните потоци от тези продажби, са представени в бележка 4.1

- *Безплатни ваучери*

„Мотобул“ ЕАД има практика по предоставяне на допълнителни ваучери като стимули за клиенти при реализиран обем продажби на база на анализа преценява, че предоставянето на безплатни ваучери за гориво представляват отделно задължение за изпълнение.

В съответствие с МСФО 15, дружеството признава тези безплатни ваучери като променливо възнаграждение, с което се намалява фиксираната цена на продуктите по ценовата листа, ако те се предоставят допълнително и безплатно.

Други доходи, включват операции, които са инцидентни спрямо основните дейности на Дружеството и са приходи или доходи, които се признават по силата на други стандарти и са извън обхвата на МСФО 15.

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

Следващата таблица предоставя информация за съществените условия и свързаните с тях политики за признаване на други доходи:

| Доходи                                                  | МСФО/МСС – приложим за признаване на приход (доход) | Подход за признаване                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Нетна печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения | МСС 16, МСС 38                                      | Печалбите или загубите, възникващи при отписването на имот, машина, съоръжение или нематериален актив, в резултат на продажба, се включват в печалбата или загубата, когато активът бъде отписан. Активът се отписва в момента, в който е прехвърлен контрола върху продавания актив.                                |
| Приход от преоценка на имоти, машини и съоръжения       | МСС 16                                              | Приход от преоценки се отчитат като приход до размер на начислени преди това разходи.                                                                                                                                                                                                                                |
| Приходи от наеми                                        | МСФО 16                                             | Наемният доход от договори за оперативен лизинг се признава като доход по линейния метод за срока на лизинговия договор, освен в случаите, в които ръководството на дружеството прецени, че друга системна база отразява по-точно времевия модел, при чието използване е намалена извлечената полза от наетия актив. |
| Излишъци на активи и ликвидация на активи               | Концептуална рамка                                  | Приходите от излишъци на активи се признават в момента на установяване на излишъците.                                                                                                                                                                                                                                |
| Приходи от застрахователни събития                      | Концептуална рамка                                  | Приходът се признава, когато се установи правото на дружеството да получи плащането.                                                                                                                                                                                                                                 |
| Приходи от неустойки                                    | Концептуална рамка                                  | Приходът се признава, когато се установи правото на дружеството да получи плащането.                                                                                                                                                                                                                                 |
| Приходи от отписване на задължения                      | МСФО 9                                              | Приходите от отписване на задължения се признават, когато изтече срокът на задължението или кредиторът се откаже от правата си.                                                                                                                                                                                      |

***Приходи от лихви***

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в индивидуалния отчет за всеобхватния доход.

***Приходи от дивиденди***

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото за тяхното получаване.

**в) Данъци**

***Текущ данък върху доходите***

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към отчетната дата. Ръководството анализира отделните позиции в данъчната декларация, за които приложимите данъчни разпоредби са предмет на тълкуване и признава провизии, когато това е уместно.

Текущите данъци се признават директно в собствения капитал (а не в отчета за всеобхватния доход), когато данъкът се отнася до статии, които са били признати директно в собствения капитал



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

***Отсрочен данък върху доходите***

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към отчетната дата, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики:

- освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за облагаеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, освен до степента, до която Дружеството е в състояние да контролира времето на обратното проявление на временната разлика и съществува вероятност временната разлика да не се прояви обратно в предвидимо бъдеще.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби:

- освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката; и
- за намаляеми временни разлики, свързани с инвестиции в дъщерни дружества, асоциирани предприятия и участия в съвместни предприятия, отсрочен данъчен актив се признава единствено до степента, до която има вероятност временната разлика да се прояви обратно в обозримо бъдеще и да бъде реализирана облагаема печалба, срещу която да се оползотвори временната разлика.

Дружеството извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка отчетна дата и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към отчетната дата.

Отсрочените данъци, свързани със статии, признати извън печалбата или загубата, се признават извън печалбата или загубата. Отсрочените данъци се признават в зависимост от свързаната с тях сделка или в другия всеобхватен доход, или директно в собствения капитал.

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

***Данък върху добавената стойност (ДДС)***

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е уместно; и



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

**г) Доходи на персонала при пенсиониране**

Съгласно българското трудово законодателство, Дружеството като работодател, е задължено да изплати две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството не определя задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Дружеството признава разхода за минал трудов стаж веднага.

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж.

**д) Финансови инструменти – първоначално признаване и последващо оценяване**

***Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност***

Тази категория включва не деривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Ръководството на Дружеството е преценило, че финансовите активи представляващи парични средства в разплащателни сметки, съдебни и присъдени вземания и вземания по предоставени заеми ще се държат от Дружеството с цел получаване на договорените парични потоци и се очаква да доведат до парични потоци, представляващи единствено плащания на главница и лихви. Тези финансови активи са класифицирани и ще се оценяват последващо по амортизирана стойност.

***Финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата***

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Всички деривативни финансови инструменти се отчитат в тази категория с изключение на тези, които са определени и ефективни като хеджиращи инструменти и за които се прилагат изискванията за отчитане на хеджирането.

Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата или загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котиращи цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Към 30.09.2020 г. и 31.12.2019 г. Дружеството не отчита финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

**Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**

Дружеството отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Към 30.09.2020 г. и 31.12.2019 г. Дружеството не отчита финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите не се прекласифицира в неразпределената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

*Признаване*

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

*Отписване*

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

*Обезценка*

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

Дружеството прилага опростен модел на обезценка на финансовите активи попадащи в спектъра на МСФО 9 (портфейлен подход), базиран на статистически данни от Moody's относно вероятността на изпълнение, загубите при неизпълнение и очакваните кредитни загуби. Въпросните статистически бази данни имат следните времеви и географски измерения:

- Външни статистически данни за целия свят за периода от 1990 г. досега;
- Локални статистически данни за страната (приспособяващи външните към локалната среда) за периода от 2011 г. до 2018 г.

Наборът от насоки за обезценка приети от Дружеството, включва информация за основните видове финансови активи (обособени в отделни портфейли) в обхвата на МСФО 9, които са описани подробно в класификационната политика на Дружеството и на Група Еврохолд България („Групата“), но включва главно следните видове активи:

- Парични средства и депозити – в това число парични средства, държани от Групата в банки, както и депозитите, които са със срок на погасяване и наличие повече от 3 месеца от датата на отчета; Дружеството категоризира банките, в които държи парични средства на база на присъдения им от



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

рейтингови агенции (Moody's, Fitch, S&P, БАКР) рейтинг и в зависимост от него прилага различен процент за очакваните кредитни загуби;

- Вземания по предоставени заеми – вземания по предоставени заеми, които се категоризират в зависимост от това дали Дружеството заемополучател има присъден рейтинг, както и в зависимост от това дали вземанията по такива заеми са просрочени.
- Търговски и други вземания – голяма група от вземания, произтичащи от нормалната търговска дейност на Дружеството и свързани с общите сделки в нормалния ход на стопанската дейност. Дружеството разделя портфейла от горепосочените активи в 5 основни портфейла според техните специфични характеристики, а именно:
  - (А) Корпоративни клиенти – включва всички вземания, които произтичат от търговски (не-финансови сделки), които са допълнително разделени по техните географски особености на (1) Под портфейл А – Международни клиенти (включително всички видове международни, не местни клиенти) и (2) Под портфейл Б – местни клиенти (включително всички местни клиенти на съответното място на опериране);
  - (Б) Индивидуални клиенти – в портфейла са включени всички вземания и други вземания (нефинансови) от физически лица;
  - (В) Свързани лица – включва всички търговски и други вземания от свързани лица на Групата, както и в рамките на групата, според общите изисквания на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“;
  - (Г) Вземания под наблюдение – последният портфейл включва всички други вземания, които са просрочени повече от 120 дни, но все още не се разглеждат като обект на индивидуален преглед поради спецификата на отношенията с контрагента;
  - (Д) Други вземания, оценени индивидуално – всички други активи (търговски и други вземания), които са просрочени за повече от 150 дни и трябва да бъдат обект на индивидуална оценка за обезценка;

**е) Компенсиране на финансови инструменти**

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета за финансовото състояние, когато и само когато, е налице юридически упражняемо право за компенсиране на признатите суми и Дружеството има намерение за уреждане на нетна база, или за едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите.

**ж) Справедлива стойност на финансовите инструменти**

Към всяка отчетна дата справедливата стойност на финансови инструменти, които се търгуват активно на пазарите, се определя на база на котирувани пазарни цени или котировки от дилъри (цени „купува“ за дълги позиции и цени „продава“ за къси позиции), без да се приспадат разходи по сделката.

Справедливата стойност на финансови инструменти, за които няма активен пазар, се определя с помощта на техники за оценяване. Тези техники включват използване на скорошни пазарни преки сделки; препратки към текущата справедлива стойност на друг инструмент, който е в значителна степен същия; анализ на дисконтираните парични потоци и други модели за оценка.



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

**з) Основен капитал**

Собственикът притежава основния капитал на дружеството под формата на акции, регистрирани в съда. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда дялове. Всяка печалба и загуба, която възниква след разпределянето на печалбата се отчита като неразпределена печалба/загуба.

**и) Имоти, машини и съоръжения**

Имотите, машините и съоръженията се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, ако има такива. Цената на придобиване включва и разходи за подмяна на части от машините и съоръженията и разходи по заеми по дългосрочни договори за строителство, при условие, че отговарят на критериите за признаване на актив. При извършване на разходи за основен преглед на машина и/или съоръжение те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие че отговарят на критериите за признаване на актив. Всички други разходи за ремонт и поддръжка се признават в отчета за всеобхватния доход в периода, в който са извършени.

Амортизациите се изчисляват на база на линейния метод за срока на полезния живот на активите, които са определени както следва:

|                                 |            |
|---------------------------------|------------|
| Сгради                          | 50 години  |
| Машини, съоръжения и оборудване | 4-8 години |
| Транспортни средства            | 8 години   |
| Стопански инвентар              | 14 години  |

Имот, машина и съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива) се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лева.

**й) Лизинг**

*Дружеството като лизингополучател*

Дружеството преценява дали договорът представлява или съдържа елементи на Лизинг ако по силата на този договор се прехвърля срещу възнаграждение правото на контрол над използването на даден актив за определен период от време. Ако се установи, че договорът съдържа лизинг, Дружеството признава като актив с право на ползване и съответно задължение към датата, на която лизинговият актив е достъпен за използване от Дружеството.

Повторна оценка дали даден договор представлява или съдържа елементи на лизинг се прави единствено при промяна в реда и условията на договора. Активите и пасивите, произтичащи от лизинг, първоначално се оценяват на база настояща стойност.

Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

- фиксирани плащания (включително по същество фиксирани плащания), намалена с всички вземания за стимули за лизинг;
- променлива лизингова вноска, която се основава на индекс или лихва, първоначално измерена с помощта на индекса или курс към датата на започване;
- суми, които се очаква да бъдат изплатени от Дружеството при гаранции за остатъчна стойност;
- цена на упражняване на опция за покупка, ако Дружеството има основание да използва тази опция;
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява факта, че Дружеството, упражнява тази опция.

Лизинговите плащания, които се извършват при разумно определени опции за удължаване, също се включват в оценяването на пасива. При оценката на договор за лизинг с опция за удължаване към срокът на договора следва да се приеме плюс 1 година към неотменния период. Дружеството приема, че това е минимумът, за който има сигурност, че може да бъде продължен срока на договора с опция.

Лизинговите плащания се дисконтират, като се използва лихвеният процент, включен в лизинговия договор. Ако този лихвен процент не може да бъде непосредствено определен се използва диференциален лихвен процент на лизингополучателя, който е процентът, който отделният лизингополучател би трябвало да плати, за да получи средства, необходими за получаване на актив с подобна стойност към актива с право на ползване в подобна икономическа среда със сходни условия, сигурност и условия.

Дружеството прилага тристепенен подход при определяне на диференциалния лихвен процент базиран на:

- средна доходност на 10-годишни държавни облигации за последните 3 години;
- коригиран с финансовия „спред“ – заеми, отпуснати на нови предприятия, нефинансови предприятия в местна валута, за определяне на първоначалния първоначален лихвен процент за период от 3 години (за недвижими имоти) или среден лихвен процент по финансов лизинг към несвързани лица за последните 3 години (за транспортни средства);
- специфична корекция за лизинг, свързана със конкретния актив (по преценка за всеки отделен актив).

Приложими диференциални ставки в „Мотобул“ ЕАД

|                                     | <b>Земи и Сгради</b> |
|-------------------------------------|----------------------|
| <b>Диференциален лихвен процент</b> | <b>4.05%</b>         |

Дружеството е изложено на потенциални бъдещи увеличения в променливите лизингови плащания въз основа на индекс или лихвен процент, които не са включени в лизинговия пасив до влизането им в сила. Когато влязат в сила корекциите в лизинговите плащания, въз основа на индекс или лихва, лизинговото задължение се преоценява и коригира спрямо актива с право на ползване.

Лизинговите плащания се разпределят между главни и финансови разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през лизинговия период, така че да се получи постоянен периодичен процент на лихва върху остатъка от пасива за всеки период.

Активите с право на ползване се оценяват по цена на придобиване, включваща следното:

- сумата на първоначалното оценяване на лизинговото задължение;
- всякакви лизингови плащания, направени към или преди датата на започване, намалени с получените стимули за лизинг;
- всички първоначални директни разходи и разходи за възстановяване.

Активите с право на ползване обикновено се амортизират през по-краткия срок на годност на актива и срока на лизинга на линейна база. Ако Дружеството има основание да използва опция за покупка, активът с право на ползване се амортизира през полезния живот на основния актив.



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

Плащанията, свързани с краткосрочни лизинги на оборудване и превозни средства, както и всички лизинги на активи с ниска стойност се признават на линейна база като разход в печалбата или загубата.

Дружеството приема праг за признаване на активи с право на ползване от 10,000.00 лева, като за тази преценка се взема предвид цената на актива като нов.

Дружеството приема праг за признаване на активи с право на ползване в размер на 10000 лв, като за тази преценка се взема цената на актива като нов. Повече информация за динамиката на активите с право на ползване през разглеждания отчетен период е представена в таблицата по-долу.

|                                   | Активи с<br>право на<br>ползване<br>(бел. 2.3.) |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------|
|                                   | <i>хил. лв.</i>                                 |
| <b>Отчетна стойност:</b>          |                                                 |
| На 1 януари 2019 г.               | -                                               |
| Придобити                         | 1 497                                           |
| Отписани                          | (635)                                           |
| На 31 декември 2019 г.            | <u>862</u>                                      |
| Придобити                         | -                                               |
| На 30 септември 2020 г.           | <u>862</u>                                      |
| <b>Амортизация:</b>               |                                                 |
| На 1 януари 2019                  | -                                               |
| Начислена амортизация за годината | (172)                                           |
| Отписана                          | 58                                              |
| На 31 декември 2019 г.            | <u>(114)</u>                                    |
| Начислена амортизация за годината | (156)                                           |
| На 30 септември 2020 г.           | <u>(270)</u>                                    |
| <b>Балансова стойност:</b>        |                                                 |
| На 1 януари 2019 г.               | -                                               |
| На 31 декември 2019 г.            | <u>748</u>                                      |
| На 30 септември 2020 г.           | <u>592</u>                                      |

**Дружеството като лизингодател**

Лизингодателите продължават да класифицират всички лизингови договори като прилагат същият класификационен принцип като този в МСС 17 и да разграничават два вида лизинг: оперативен и финансов.

Лизингодателят класифицира всеки от своите лизингови договори като договор за оперативен или за финансов лизинг. Лизингодателите класифицират лизинговите договори според степента, до която рисковете и изгодите, произтичащи от собствеността върху основния актив, се прехвърлят по силата на лизинговия договор.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Рисковете включват възможните загуби от неизползвани мощности или технологично остаряване, както и от колебанията на възвръщаемостта, дължащи се на променящи се икономически условия. Изгодите могат да бъдат представени от очакваната доходносна експлоатация през икономическия живот на основния актив и очакваната печалба от нарастването на стойността или реализирането на остатъчната стойност.

Дали даден лизингов договор е договор за финансов или за оперативен лизинг зависи от същността на сделката, а не от формата на договора.

Класификацията на лизинговия договор се осъществява на датата на въвеждане и се преразглежда само при изменение на лизинговия договор. Промените в оценките или промените в обстоятелствата не дават основание за нова класификация на лизинговия договор за счетоводни цели.

Лизингодателите продължават да класифицират всички лизингови договори като прилагат същият класификационен принцип като този в МСС 17 и да разграничават два вида лизинг: оперативен и финансов.

Приходите от оперативен лизинг, когато Групата е лизингодател, се признават като доходи на линейна база през срока на лизинговия договор. Групата не се нуждаеше от корекции в отчитането на активи, държани като лизингодател в резултат от приемането на новия лизингов стандарт. В Дружеството няма активи за преотдаване под условия на финансов лизинг.

**к) Разходи по заеми**

Всички разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Дружеството извършва във връзка с получаването на привлечени средства.

**л) Нематериални активи**

Нематериалните активи, придобити отделно, се оценяват първоначално по цена на придобиване. След първоначалното признаване нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка.

Ползният живот на нематериалните активи е определен като ограничен, както следва:

Програмни продукти

4 години

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена. Амортизационният период и методът за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се прегледват най-малко в края на всяка финансова година. Промените в очаквания полезен живот или модел на консумиране на бъдещите икономически изгоди от нематериалния актив се отчитат чрез промяна на амортизационния срок или метод и се третира като промяна в приблизителните счетоводни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот се класифицират по тяхната функция в отчета за всеобхватния доход, съобразно използването (предназначението) на нематериалния актив.

Печалбите или загубите, възникващи при отписването на нематериален актив, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

**м) Материални запаси**

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Разходите, направени във връзка с доставянето на материалните запаси до тяхното настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

- |           |                                                                                                                                                         |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Материали | – При придобиване – покупна стойност, допълнителни разходи и невъзстановими такси, данъци и други.<br>При изписване – „първа входяща – първа изходяща”. |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализируема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализируема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

**н) Обезценка на нефинансови активи**

Към всяка отчетна дата, Дружеството оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Дружеството определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци (ОГПП) и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив или ОГПП е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност.

При определянето на стойността в употреба на актив, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определят на база на скорошни пазарни сделки, ако има такива. Ако такива сделки не могат да бъдат идентифицирани, се прилага подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на други модели за оценка или други налични източници на информация за справедливата стойност на актив или обект, генериращ парични потоци.

Изчисленията за обезценка се базират на подробни бюджети и прогнозни калкулации, които са изготвени поотделно за всеки ОГПП, към който са разпределени индивидуални активи. Тези бюджети и прогнозни калкулации обикновено покриват период от пет години. При по-дълги периоди се изчислява индекс за дългосрочен растеж и той се прилага след петата година към бъдещите парични потоци.

Загубите от обезценка се признават като разходи в отчета за всеобхватния доход, като се класифицират по тяхната функция съобразно използването (предназначението) на обезценения актив.

Към всяка отчетна дата, Дружеството преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Дружеството определя възстановимата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

настъпила промяна в приблизителните оценки, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. Възстановяването на загуба от обезценка е ограничено, така че балансовата стойност на актива да не надвишава нито неговата възстановима стойност, нито да не надвишава балансовата стойност (след приспадане на амортизация), която щеше да бъде определена, ако не е била призната загуба от обезценка за актива в предходните години. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

**о) Парични средства и парични еквиваленти**

Паричните средства в отчета за финансовото състояние включват парични средства по банкови сметки и в брой с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

Съгласно счетоводната политика паричните средства се оценяват по амортизирана стойност.

**п) Провизии**

**Общи**

Провизии се признават, когато Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития, когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи и когато може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението. Когато Дружеството очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно, специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

**III. Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения**

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към датата на отчета за финансовото състояние, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

**Преценки**

При прилагането на възприетите счетоводни политики, ръководството на Дружеството е направило следните преценки, които имат най-съществен ефект върху сумите, признати във финансовия отчет:

**а) Приходи**

Прилагането на МСФО 15, изисква дружеството да направи определени преценки относно сумата на прихода, променливото възнаграждение и относно времето на признаване на прихода. Тези преценки се отнасят до:

- Определяне на момента на удовлетворяване на задълженията за изпълнение;



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

- Разпределяне на цената на сделката;
- Определяне на единична продажна цена.
- Определяне на стойностите, разпределени към задълженията за изпълнение
- Принципал или агент
- Определяне метода на оценка на променливото възнаграждение – обемни отстъпки, задължения към клиента, и др. опции.

Дружеството е направило следните преценки и допускания, които оказват съществено влияние върху определянето на размера и времето на признаване приходите от договори с клиенти:

- Определяне на времето за удовлетворяване на задълженията и момента на изпълнение на задълженията за изпълнение.

В по-голямата част тези договори се признават по метода – удовлетворяване на задълженията към точно определен момент, съгласно МСФО 15, когато контролът върху стоката или продукцията се прехвърли към клиента. Това обичайно става с предаването на стоката и физическото владение върху тях от клиента.

Дружеството прехвърля контрола върху стоките и удовлетворява задължения за изпълнение по договорите с клиенти „в точно определен времеви момент“, като отчита признаците по МСФО 15, обуславящи прехвърлянето на контрола.

- Разпределяне на възнаграждението към задълженията за изпълнение

За повечето договори има фиксирана единична цена за всеки договор, като се отчитат и отстъпките предоставяни на клиента. Дружеството е в състояние да определи разпределението на общата цена на договора (доставката, поръчката) за всеки обект на база на обхвата на стоките/ услугите по договора, които формират задълженията за изпълнение.

- Определяне на цената на сделката

Продажните цени при договорите с клиенти могат да бъдат – продажните цени по договори, намалени с отстъпки или други стимули за клиента. Разпределяне на цената на сделката спрямо задълженията за изпълнение се извършва на база единични продажни цени (договорни или пазарни).

- Принципал или агент

Дружеството е направило преценка по новият стандарт МСФО 15, че има ролята на агент, отколкото на принципал при продажбите на горива с карти.. Следователно, приходите от тези дейности са представени в отчета за всеобхватния доход на „нетна“ база, т.е. приход е разликата между brutната сума на прихода, намалена с отчетната стойност на горивото.

## **б) Класификация и оценяване**

Съгласно МСФО 9, след първоначалното им признаване дълговите инструменти се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата или амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Класификацията се базира на два критерия: бизнес модела на Дружеството за управление на активите и дали договорните парични потоци от инструмента представляват 'само плащания на главница и лихва' по непогасената сума на главницата.

Оценката дали договорните парични потоци по дълговите инструменти се състоят единствено от главница и лихва се прави въз основа на фактите и обстоятелствата към първоначалното признаване на активите.

Дружеството не е определило финансови пасиви като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Няма промени в класификацията и оценяването на финансовите пасиви на Дружеството.

## **в) Обезценка на финансови инструменти**

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството.

Дружеството прилага опростен модел на обезценка на финансовите активи попадащи в спектъра на МСФО 9 (портфейлен подход), базиран на статистически данни от Moody's относно вероятността на изпълнение, загубите при неизпълнение и очакваните кредитни загуби. Въпросните статистически бази данни имат следните времеви и географски измерения:

- Външни статистически данни за целия свят за периода от 1990 г. досега;
- Локални статистически данни за страната (приспособяващи външните към локалната среда) за периода от 2011 г. до 2019 г.

Наборът от насоки за обезценка, приети от Дружеството, включва информация за основните видове финансови активи (обособени в отделни портфейли) в обхвата на МСФО 9, които са описани подробно в класификационната политика на Дружеството и на Група Авто Юнион („Групата“), но включва главно следните видове активи:

- Парични средства и депозити – в това число парични средства, държани от Групата в банки, както и депозитите, които са със срок на погасяване и наличие повече от 3 месеца от датата на отчета; Дружеството категоризира банките, в които държи парични средства на база на присъдения им от рейтингови агенции (Moody's, Fitch, S&P, БАКР) рейтинг и в зависимост от него прилага различен процент за очакваните кредитни загуби;
- Вземания по предоставени заеми – вземания по предоставени заеми, които се категоризират в зависимост от това дали Дружеството заемополучател има присъден рейтинг, както и в зависимост от това дали вземанията по такива заеми са просрочени.
- Търговски и други вземания – голяма група от вземания, произтичащи от нормалната търговска дейност на Дружеството и свързани с общите сделки в нормалния ход на стопанската дейност. Дружеството разделя портфейла от горепосочените активи в 5 основни портфейла според техните специфични характеристики, а именно:
  - (А) Корпоративни клиенти – включва всички вземания, които произтичат от търговски (не-финансови сделки), които са допълнително разделени по техните географски особености на (1) Подпортфейл А – Международни клиенти (включително всички видове международни, не местни клиенти) и (2) Подпортфейл Б – местни клиенти (включително всички местни клиенти на съответното място на опериране);
  - (Б) Индивидуални клиенти – в портфейла са включени всички вземания и други вземания (нефинансови) от физически лица;
  - (В) Свързани лица – включва всички търговски и други вземания от свързани лица на Групата, както и в рамките на групата, според общите изисквания на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“;
  - (Г) Вземания под наблюдение – последният портфейл включва всички други вземания, които са просрочени повече от 120 дни, но все още не се разглеждат като обект на индивидуален преглед поради спецификата на отношенията с контрагента;



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

- (Д) Други вземания, оценени индивидуално – всички други активи (търговски и други вземания), които са просрочени за повече от 150 дни и трябва да бъдат обект на индивидуална оценка за обезценка.

**г) Срок на лизинговите договори**

При определяне на срока за лизинговите договори, ръководството взема предвид всички факти и обстоятелства, които създават икономически стимул да упражняват опция за удължаване или не упражняват опция за прекратяване. Опциите за удължаване (или периодите след опциите за прекратяване) са включени в срока на лизинга само ако е достатъчно сигурно, че лизинговият договор е удължен (или не е прекратен).

Повечето опции за удължаване на договорите за офиси и превозни средства не са включени в лизинговите задължения, тъй като дружеството може да замени активите без значителни разходи или промени в бизнеса.

Срокът на лизинга се преоценява, ако опцията действително се упражнява (или не се упражнява) или Дружеството се задължава да я упражни (или не упражни). Оценката на разумната сигурност се преразглежда само ако настъпи значимо събитие или значителна промяна в обстоятелствата, която засяга тази оценка и това е под контрола на лизингополучателя.

**Приблизителни оценки и предположения**

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към отчетната дата, и за които съществува значителен риск да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

***Полезни животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи***

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Дружеството. Информация за полезните животи на имоти, машини и съоръжения и на нематериалните активи е представена в Бележка 2.3

***Материални запаси***

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси 813 хил. лв. се влияе от макроикономическата, политическата и социална система и правителствените политики.

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

|                                                   | 30.9.2020        | 30.6.2019        |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
|                                                   | <i>хил. лв</i>   | <i>хил. лв</i>   |
| <b>4. Приходи и разходи</b>                       |                  |                  |
| <b>4.1 Приходи от договори с клиенти</b>          |                  |                  |
| <b>4.1.1 Приходи от продажби на горива</b>        |                  |                  |
|                                                   | 30.9.2020        | 30.9.2019        |
|                                                   | <i>хил. лв.</i>  | <i>хил. лв.</i>  |
| Реализирани продажби на горива                    | 21 382           | 22 390           |
| Покупки горива                                    | ( 20 587)        | ( 21 713)        |
| <b>Приходи от горива</b>                          | <b>795</b>       | <b>677</b>       |
|                                                   | -                |                  |
| <b>4.1.2 Приходи от продажба на стоки</b>         |                  |                  |
|                                                   | 30.9.2020        | 30.9.2019        |
|                                                   | <i>хил. лв.</i>  | <i>хил. лв.</i>  |
| <i>Приходи от продажби на:</i>                    |                  |                  |
| Смазочни материали                                | 3 000            | 3 171            |
| Резервни части                                    | 1 803            | 1 063            |
|                                                   | <b>4 803</b>     | <b>4 234</b>     |
| <b>4.1.3 Отчетна стойност</b>                     |                  |                  |
|                                                   | 30.9.2020        | 30.9.2019        |
|                                                   | <i>хил. лв.</i>  | <i>хил. лв.</i>  |
| Отчетна стойност на продадени стоки               | <b>( 3 911 )</b> | <b>( 3 373 )</b> |
| <b>4.1.4 Други приходи</b>                        |                  |                  |
|                                                   | 30.9.2020        | 30.9.2019        |
|                                                   | <i>хил. лв.</i>  | <i>хил. лв.</i>  |
| Продажба на дълготрайни активи                    | 2                |                  |
| Приходи от бонуси, неустойки, обезщетения и други | 147              | 82               |
| Приходи от наем                                   | 34               | 23               |
|                                                   | <b>183</b>       | <b>105</b>       |



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

**4.2.1 Разходи за материали**

|                       | 30.9.2020  | 30.9.2019  |
|-----------------------|------------|------------|
|                       | хил. лв.   | хил. лв.   |
| Горива                | 59         | 70         |
| Ток, вода и отопление | 12         | 10         |
| Офис консумативи      | 5          |            |
| Други                 | 33         | 51         |
| <b>Общо:</b>          | <b>109</b> | <b>131</b> |

**4.2.2 Разходи за външни услуги**

|                                    | 30.9.2020  | 30.9.2019  |
|------------------------------------|------------|------------|
|                                    | хил. лв.   | хил. лв.   |
| Наем                               | 31         | 161        |
| Поддръжка софтуер                  | 88         | 29         |
| Юридически услуги                  | 25         | 27         |
| Финансови услуги и одит            | 24         | 11         |
| Реклама                            | 34         | 53         |
| Транспорт, поддръжка и комуникации | 95         | 8          |
| Такси, застраховки и комисиони     | 326        | 375        |
| <b>Общо:</b>                       | <b>623</b> | <b>664</b> |

Основните разходи за външни услуги са: за наем 31 хил. лв., реклама 33 хил. лв., транспорт, поддръжка и комуникации 95 хил. лв. и такси, застраховки и комисионни 326 хил. лв. „Мотобул“ ЕАД ползва под наем офиси, сервизи и складови площи в Бургас и Варна, които попадат в изключенията на МСФО 16 и са признати като текущ разход.

**4.2.3 Разходи за персонал**

|                     | 30.9.2020  | 30.9.2019  |
|---------------------|------------|------------|
|                     | хил. лв.   | хил. лв.   |
| Възнаграждения      | 591        | 597        |
| Социални осигуровки | 77         | 86         |
| <b>Общо:</b>        | <b>668</b> | <b>683</b> |

**4.2.4 Други разходи**

|                             | 30.9.2020 | 30.9.2019 |
|-----------------------------|-----------|-----------|
|                             | хил. лв.  | хил. лв.  |
| Разходи за командировки     | 4         | 21        |
| Данъци и такси              | 28        | 12        |
| Обучения / Човешки ресурси. | 1         |           |
| Абонаменти и членски такси  | 28        | 21        |
| Други                       | 26        | 21        |
| <b>Общо:</b>                | <b>87</b> | <b>75</b> |

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

**4.3 Финансови разходи**

|                                                 | 30.9.2020  | 30.9.2019  |
|-------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                 | хил. лв.   | хил. лв.   |
| Разходи за лихви по заеми и привлечени средства | 22         | 69         |
| Разходи за лихви по облигационен заем           | 254        | 252        |
| Разходи за лихви от активи с право на ползване  | 21         |            |
| <b>Общо разходи за лихви</b>                    | <b>297</b> | <b>321</b> |
| Други                                           | 49         | 50         |
| <b>Общо:</b>                                    | <b>346</b> | <b>371</b> |

**4.4 Финансови приходи**

|                  | 30.9.2020  | 30.9.2019  |
|------------------|------------|------------|
|                  | хил. лв.   | хил. лв.   |
| Приходи от лихви | 422        | 391        |
| <b>Общо:</b>     | <b>422</b> | <b>391</b> |

**4.5 Начислени/(Възстановени) обезценки**

|                                                    | 30.9.2020   | 30.9.2019 |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------|
|                                                    | хил. лв.    | хил. лв.  |
| Начислени разходи за обезценка на вземания         | (85)        | -         |
| Възстановени разходи за обезценка на вземания      | 11          |           |
| <b>Общо разходи за обезценка на вземания, нето</b> | <b>(74)</b> | <b>-</b>  |

**4. Печалба на акция**

Основната печалба на акция е изчислена, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение между акционерите на Дружеството.

Средно претегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, както и нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции, е представен, както следва:

|                                                | 30.09.2020  | 31.12.2019  |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                | хил. лв.    | хил. лв.    |
| Печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)    | 102         | 53          |
| Средно претеглен брой акции                    | 100         | 3000        |
| <b>Основен доход на акция (в лв. за акция)</b> | <b>1.02</b> | <b>0.02</b> |

**5. Инвестиции**

Мотобул ЕАД притежава 99% от капитала на BOPAR PRO S.R.L. на стойност 412,00 лв

Инвестициите в дъщерни дружества са отразени във финансовия отчет на Дружеството по метода на себестойността.

През 2020 г. Дружеството не е получило дивиденди.

Дружеството няма условни задължения или други поети ангажменти, свързани с инвестиции в дъщерни дружества.



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

**6. Дълготрайни материални активи**

|                                      | Земни<br>(терени) | Сгради,<br>инсталации и<br>външни<br>съоръжения | Машини и<br>оборудване и<br>стопански<br>инвентар | Транспортни<br>средства | Активи с<br>право на<br>ползване<br>(бел. 2.3.) | <u>Общо</u> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------------------------------|-------------|
|                                      | ХИЛ. ЛВ.          | ХИЛ. ЛВ.                                        | ХИЛ. ЛВ.                                          | ХИЛ. ЛВ.                | ХИЛ. ЛВ.                                        | ХИЛ. ЛВ.    |
| <b>Отчетна стойност:</b>             |                   |                                                 |                                                   |                         |                                                 |             |
| На 1 януари 2019 г.                  | 21                | 141                                             | 445                                               | 688                     | -                                               | 1 295       |
| Придобити                            | -                 | -                                               | 3                                                 | 83                      | 1 497                                           | 1 583       |
| Отписани                             | -                 | -                                               | -                                                 | (151)                   | (635)                                           | (786)       |
| На 31 декември 2019 г.               | 21                | 141                                             | 448                                               | 620                     | 862                                             | 2 092       |
| Придобити                            | -                 | -                                               | 4                                                 | 24                      | -                                               | 28          |
| На 30 септември 2020 г.              | 21                | 141                                             | 452                                               | 644                     | 862                                             | 2 120       |
| <b>Амортизация:</b>                  |                   |                                                 |                                                   |                         |                                                 |             |
| На 1 януари 2019                     | -                 | (74)                                            | (426)                                             | (217)                   | -                                               | (717)       |
| Начислена амортизация<br>за годината | -                 | (3)                                             | (5)                                               | (74)                    | (172)                                           | (254)       |
| Отписана                             | -                 | -                                               | -                                                 | 7                       | 58                                              | 65          |
| На 31 декември 2019 г.               | -                 | (77)                                            | (431)                                             | (284)                   | (114)                                           | (906)       |
| Начислена амортизация<br>за годината | -                 | (2)                                             | (4)                                               | (62)                    | (156)                                           | (224)       |
| На 30 септември 2020 г.              | -                 | (79)                                            | (435)                                             | (346)                   | (270)                                           | (1 130)     |
| <b>Балансова стойност:</b>           |                   |                                                 |                                                   |                         |                                                 |             |
| На 1 януари 2019 г.                  | 21                | 67                                              | 19                                                | 471                     | -                                               | 578         |
| На 31 декември 2019 г.               | 21                | 64                                              | 17                                                | 336                     | 748                                             | 1 186       |
| На 30 септември 2020 г.              | 21                | 62                                              | 17                                                | 298                     | 592                                             | 990         |

**Обезценка на имоти, машини и съоръжения**

Към 30 септември 2020 г., Дружеството не е признало загуба от обезценка на имоти, машини и съоръжения, тъй като на база на извършения преглед за обезценка на дълготрайните материални активи, ръководството на Дружеството не е установило индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност.

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

**7. Нематериални активи**

|                                   | Програмни<br>продукти | Други нематериални<br>активи | Общо     |
|-----------------------------------|-----------------------|------------------------------|----------|
|                                   | хил. лв.              | хил. лв.                     | хил. лв. |
| <i>Отчетна стойност:</i>          |                       |                              |          |
| На 1 януари 2019 г.               | 257                   | 51                           | 308      |
| Придобити                         | 90                    | -                            | 90       |
| На 31 декември 2019 г.            | 347                   | 51                           | 398      |
| Придобити                         | 109                   |                              | 109      |
| На 30 септември 2020 г.           | 456                   | 51                           | 507      |
| <i>Амортизация:</i>               |                       |                              |          |
| На 1 януари 2019                  | (66)                  | (2)                          | (68)     |
| Начислена амортизация за годината | (53)                  | (5)                          | (58)     |
| На 31 декември 2019 г.            | (119)                 | (7)                          | (126)    |
| Начислена амортизация за годината | (55)                  | (3)                          | (58)     |
| На 30 септември 2020 г.           | (174)                 | (10)                         | (184)    |
| <i>Балансова стойност:</i>        |                       |                              |          |
| На 1 януари 2019 г.               | 191                   | 49                           | 240      |
| На 31 декември 2019 г.            | 228                   | 44                           | 272      |
| На 30 септември 2020 г.           | 282                   | 41                           | 323      |

**Обезценка на нематериални активи**

Дружеството е извършило преглед за обезценка на нематериалните активи към 30.09.2020 г. Не са установени индикатори за това, че балансовата стойност на активите надвишава тяхната възстановима стойност и в резултат на това, не е призната загуба от обезценка във финансовия отчет.

**9. Материални запаси**

|                | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|----------------|------------|------------|
|                | хил. лв.   | хил. лв.   |
| Авточасти      | 82         | 30         |
| Смазочни масла | 781        | 760        |
|                | <b>863</b> | <b>790</b> |

**10.1. Дългосрочни вземания по заеми**

|                                  | 30.9.2020    | 31.12.2019   |
|----------------------------------|--------------|--------------|
|                                  | хил. лв      | хил. лв      |
| Вземания от свързани лица, бруто | 4596         | 3975         |
| Минус: натрупана обезценка       | (13)         | (10)         |
| Вземания от свързани лица, нетно | <b>4 583</b> | <b>3 965</b> |
| Вземания по лихви                | 368          | 214          |
| Минус: натрупана обезценка       | (1)          |              |
| Вземания от лихви нетно          | <b>367</b>   |              |
| <b>Общо:</b>                     | <b>4 950</b> | <b>4 179</b> |



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

**Дружеството има сключен договор за заем със свързани лица:**

Дългосрочен договор за заем с „Авто Юнион“ АД в размер на 4 583 хил.лв. при 5% год. лихва и начислена лихва в размер на 367 хил.лв.;

**11 Търговски и други вземания**

|                                      | 30.9.2020    | 31.12.2019   |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
|                                      | хил. лв      | хил. лв      |
| Търговски вземания                   | 3943         | 3997         |
| Минус: натрупана обезценка           | (239)        | (172)        |
| Търговски вземания, нетно            | <b>3704</b>  | <b>3825</b>  |
| Вземания от свързани лица, бруто     | 538          | 150          |
| Минус: натрупана обезценка           | (4)          | (2)          |
| Вземания от свързани лица, нетно     | <b>534</b>   | <b>148</b>   |
| <b>Търговски вземания, нетно</b>     | <b>4 238</b> | <b>3 973</b> |
| Предплатени аван                     | 22           | 18           |
| Вземания от персонал                 | 41           | 40           |
| Корпоративен данък за възстановяване | 32           | 37           |
| Други вземания                       | 226          | 185          |
| <b>Общо:</b>                         | <b>4 559</b> | <b>4 253</b> |

**11.2. Краткосрочни вземания по заеми**

|                               | 30.9.2020    | 31.12.2019   |
|-------------------------------|--------------|--------------|
|                               | хил. лв      | хил. лв      |
| Вземания по заеми:            |              |              |
| Авто Юнион АД                 | 1 626        | 1 626        |
| Еврохолд България АД          | 4 710        | 5 323        |
| <b>Общо вземания по заеми</b> | <b>6 336</b> | <b>6 949</b> |
| Натрупана обезценка           | (17)         | (17)         |
| Вземания по начислени лихви   | 337          | 178          |
| Минус: натрупана обезценка    | (1)          |              |
|                               | <b>6 655</b> | <b>7 110</b> |

Дружеството има сключени договори за заем със следните свързани лица:

Вземане по цесия от „Авто Юнион“ АД в размер на 1 622 хил.лв. при 3% год. лихва и начислена лихва в размер на 62 хил.лв.;

Вземане по цесия от „Еврохолд България“ АД в размер на 2 114 хил.лв при 6,5% год. лихва и начислена лихва в размер на 142 хил. лв.;

Вземане по цесия от „Еврохолд България“ АД в размер на 2 583 хил.лв при 5% год. лихва и начислена лихва в размер на 132 хил. лв.;

Условията, при които са сключвани договорите за заем със свързани лица са представени в Пояснение 18.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

|                                       | <b>30.09.2020</b> |
|---------------------------------------|-------------------|
|                                       | <i>хил. лв.</i>   |
| <b>Салдо към 1 януари</b>             | 201               |
| Загуба от обезценка                   | 85                |
| Възстановяване на загуба от обезценка | (11)              |
| <b>Салдо към 30 септември</b>         | <b>276</b>        |

### 11. Парични средства и краткосрочни депозити

|                                   | <b>30.9.2020</b> | <b>2019</b>    |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
|                                   | <i>хил. лв</i>   | <i>хил. лв</i> |
| Парични средства в банкови сметки | 15               | 45             |
| Парични средства в брой           | 25               | 49             |
| Парични еквиваленти               | 47               |                |
| <b>Общо:</b>                      | <b>87</b>        | <b>94</b>      |

Паричните средства в банкови сметки се олихвяват с плаващи лихвени проценти, базирани на дневните лихвени проценти по банкови депозити. Към 30.09.2020 г. справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е 87 хил. лв. (към 31.12.2019 г. 94 хил. лв.).

### 14. Лихвоносни заеми и привлечени средства

|                                   |              | <b>30.9.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|-----------------------------------|--------------|------------------|-------------------|
|                                   | <b>Падеж</b> | <i>хил. лв.</i>  | <i>хил. лв.</i>   |
| <b>Дългосрочни</b>                |              |                  |                   |
| Банкови и други заеми, овърдрафти |              |                  |                   |
| Облигационен заем                 | 13.6.2028    | 8 800            | 8 800             |
| <b>Общо:</b>                      |              | <b>8 800</b>     | <b>-</b>          |
| <b>Краткосрочни</b>               |              |                  |                   |
| Банкови и други заеми, овърдрафти |              |                  |                   |
| Райфайзен банк                    |              |                  | 101               |
| Българска Банка за Развитие       |              | 466              | 466               |
| ОББ Факторинг                     |              | 390              | 520               |
| Алианц Факторинг                  |              | 276              | 106               |
| Лихви по облигационен заеми       |              | 101              | 187               |
| Други                             |              |                  | 240               |
| <b>Общо:</b>                      |              | <b>1 233</b>     | <b>1 620</b>      |

Всички дългосрочни заеми ще достигнат падежа си в срок от 1 до 10 години.

Мотобул ЕАД има издадени банкови гаранции от следните банки:

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

Българска Банка за Развитие АД по договор за банков кредит № 878 от 11.01.2019г. в размер на 90,000 евро по договор за дистрибуция на продукти BP и Castrol. Срокът на издадената банкова гаранция е до 11.10.2020 г. По договор с фирма „Лукойл България“ ЕООД за предлагане на карти за гориво в размер на 250 000 евро. Срокът на издадената банкова гаранция е до 23.05.2020 г.

Договорът за заем с „Българска Банка за Развитие“ АД е със залог на резервни части и масла. С анекс от 21 януари 2020 г. залога е променен на 350 000 евро.

Първа Инвестиционна Банка АД по договор за банков кредит № 000CL-L-000048 от 30.06.2010г. в размер на 800,000 евро по договор с фирма „Лукойл България“ ЕООД за предлагане на карти за гориво. Срокът на издадената банкова гаранция е до 28.02.2022 г.

Общинска банка АД по договор за банков кредит № РД-БГ-003 от 14.07.2017 г. в размер на 250,000 евро, по договор с фирма „Лукойл България“ ЕООД за предлагане на карти за гориво. Срокът на издадената банкова гаранция е до 12.10.2019 г., която е прекратена с анекс на 20.01.2020 г.

**а) Облигационен заем**

|                                          | Ефективен<br>лихвен<br>процент | Падеж      | 30.09.2020<br><i>хил. лв.</i> |
|------------------------------------------|--------------------------------|------------|-------------------------------|
| Първа по ред емисия с ISIN: BG2100006183 |                                |            |                               |
| Дългосрочни                              | 3.85%                          | 13.06.2028 | 8 800                         |
| Краткосрочни                             |                                |            | 101                           |
|                                          |                                |            | <b>8 901</b>                  |

На 13.06.2018 г., Мотобул ЕАД успешно извърши, при условията на първично частно предлагане, първа емисия обикновени, поименни, безналични, лихвоносни, обезпечени, неконвертируеми, свободно-прехвърляеми корпоративни облигации, със следните параметри:

- ② ISIN код: BG2100006183
- ② Валута: BGN
- ② Стойност: 8 800 000 лв.
- ② Брой: 8 800 бр.
- ② Номинал: 1 000 лв.
- ② Фиксиран лихвен процент: 3.85% на годишна база
- ② Падеж: 13.06.2028 г.
- ② Купонно плащане: на всеки 6 месеца

Към 30 юни 2020 г. дружеството отчита падежирало лихвено плащане, дължимо към 13 юни 2020 г. Съгласно условията по емисията, емитента има възможност да просрочи плащане в срок до 30 дни. Размерът на падежиралото лихвено плащане към 30 юни 2020 г. е 169 хил. лв. и е платено до пълното му погасяване на 13.07.2020 г.

**15. Задължения по финансов лизинг**

Задълженията по финансов лизинг са към свързани лица подробно представени в Пояснение 18.

|                         | 30.9.2020<br><i>хил. лв.</i> | 31.12.2019<br><i>хил. лв.</i> |
|-------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| <b>Нетни задължения</b> |                              |                               |
| До 1 година             | 34                           | 26                            |
| От 1 до 5 години        | 29                           | 29                            |
| <b>Общо:</b>            | <b>63</b>                    | <b>55</b>                     |



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

**17. Търговски и други задължения**

**17.1 Дългосрочни**

|                                                      | 30.09.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                      | хил. лв.   | хил. лв.   |
| Задължения по лизингови договори – права на ползване | 436        | 557        |
| <b>Общо:</b>                                         | <b>436</b> | <b>557</b> |

**17.2 Краткосрочни**

|                                                      | 30.09.2020   | 31.12.2019   |
|------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                      | хил. лв.     | хил. лв.     |
| Задължения към доставчици                            | 5 185        | 4 604        |
| Задължения към свързани лица                         | 69           | 30           |
| Задължения към клиенти по аванси                     | 82           | 94           |
| Задължения към осигурителни предприятия              | 16           | 16           |
| Задължения към бюджета                               | 80           | 116          |
| Задължения към персонала                             | 106          | 108          |
| Задължения по лизингови договори – права на ползване | 172          | 199          |
| Други                                                | 14           | 14           |
| <b>Общо:</b>                                         | <b>5 724</b> | <b>5 181</b> |

Търговските задължения не са лихвоносни и обичайно се уреждат в 20 дневен срок.

**18. Оповестяване на свързани лица**

**Едноличен собственик**

Едноличен собственик на Дружеството е Авто Юнион АД.

**Дъщерни предприятия на дружеството**

Мотобул ЕАД има инвестиции в следните дъщерни дружества: Бопар Про С.Р.Л Румъния

**Предприятия с контролно участие в Дружеството**

Краен собственик на Дружеството е Еврохолд България АД.

**Ключов ръководен персонал на Дружеството:**

Милен Асенов Христов – Изпълнителен директор и член на СД  
Георги Николаев Демирев - Изпълнителен директор и член на СД  
Асен Емануилов Асенов – Член на Съвета на Директорите

**Прокурист**

Десислава Николова

**Ключов ръководен персонал на Дружеството-майка:**

Кирил Бошов – Председател на СД  
Милен Христов – Зам. председател на СД  
Асен Асенов – Член на СД и Изпълнителен директор

**Други свързани лица**

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

Другите свързани лица са под общ контрол на Еврохолд България – крайната компания-майка

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
 За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

Дължимите салда за текущия и предходен отчетен период на свързаните лица, са представени както следва:

|                               | <b>30.9.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|-------------------------------|------------------|-------------------|
|                               | <i>хил. лв.</i>  | <i>хил. лв.</i>   |
| <b>Вземания от продажби</b>   |                  |                   |
| Еврохолд България АД          |                  | 3                 |
| Авто Юнион Сервиз ЕООД        | 274              | 2                 |
| Аутоплаза ЕАД                 | 1                | 2                 |
| Булвария Варна ЕООД           | 63               | 14                |
| Дару Кар АД                   | 53               | 15                |
| Евроинс Иншурънс груп АД      |                  | 20                |
| Евролийз Ауто АД              | 9                | 5                 |
| Евролийз Рент А Кар ЕООД      | 4                | 6                 |
| Евроинс иншурънс груп АД      | 5                |                   |
| ЕВРОЛИЙЗ ГРУП ЕАД             |                  | 1                 |
| Еспас Ауто ООД                | 13               |                   |
| ЗД Евроинс АД                 | 43               | 62                |
| ЗД Евроинс Живот ЕАД          | 1                | 2                 |
| Н АУТО СОФИЯ ЕАД              | 1                | 2                 |
| Ауто Италия ЕАД               | 44               |                   |
| Стар Моторс ЕООД              | 11               | 2                 |
| Стар Моторс ДООЕЛ - Македония | 13               | 13                |
| Еврохолд България АД          | 1                |                   |
| Евро-Финанс АД                | 1                | 1                 |
| Амиго Лизинг ЕАД              | 1                |                   |
| Минус: натрупана обезценка    | (4)              | (2)               |
| <b>Общо:</b>                  | <b>534</b>       | <b>148</b>        |

|                            | <b>30.9.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|----------------------------|------------------|-------------------|
|                            | <i>хил. лв.</i>  | <i>хил. лв.</i>   |
| <b>Вземания по заеми</b>   |                  |                   |
| Еврохолд България АД       | 4984             | 5476              |
| Авто Юнион АД              | 6652             | 5840              |
| Ауто Италия ЕАД            | 1                |                   |
| Минус: натрупана обезценка | (32)             | (27)              |
| <b>Общо:</b>               | <b>11 605</b>    | <b>11 289</b>     |

|                             | <b>30.9.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|-----------------------------|------------------|-------------------|
|                             | <i>хил. лв.</i>  | <i>хил. лв.</i>   |
| <b>Търговски задължения</b> |                  |                   |
| Еврохолд България АД        |                  | 10                |
| Дару Кар АД                 | 1                |                   |
| Авто Юнион АД               | 5                |                   |
| Авто Юнион Сервиз ЕООД      |                  | 10                |
| Нисан София АД              | 17               |                   |
| Стар Моторс ЕООД            | 2                |                   |
| Ауто Италия ЕАД             |                  | 2                 |
| Евролийз ауто АД            | 29               |                   |
| Ауто Италия - София ЕООД    |                  | 8                 |
| ЗД Евроинс АД               | 6                |                   |
| Булвария София              | 9                |                   |
| <b>Общо:</b>                | <b>69</b>        | <b>30</b>         |



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

|                               | 30.9.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------------|-----------|------------|
|                               | хил. лв.  | хил. лв.   |
| Задължения по финансов лизинг |           |            |
| Евролийз Ауто ЕАД             | 47        | 55         |
| Общо                          | 47        | 55         |

Сроковете на вземанията и задълженията на Дружеството със свързани лица са текущи до 1 година и дългосрочни от 1 до 5 години и не са обезпечени. В условията на всички салда няма дадени или получени гаранции.

**Условия на сделките със свързани лица**

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. Дружеството не е извършило обезценка на вземания от свързани лица към 30 юни 2020 г. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който оперира.

**19. Цели и политика за управление на финансовия риск**

Основните финансови пасиви на Дружеството включват лихвоносни заеми и привлечени средства, и търговски задължения. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава финансови активи като например, търговски вземания и парични средства и краткосрочни депозити, които възникват пряко от дейността.

Към 30.06.2020 г., както и през 2019 г., Дружеството не притежава и не търгува с деривативни финансови инструменти.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск. Политиката, която ръководството на Дружеството прилага за управление на тези рискове, е обобщена по-долу.

**Лихвен риск**

Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти, основно, по отношение краткосрочните и дългосрочните си финансови пасиви с променлив (плаващ) лихвен процент. Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са с фиксирани лихвени проценти. Условията по облигацията на Дружеството, са сключени при фиксиран лихвен процент. Краткосрочните заеми, сключени при условия на плаващ лихвен процент EURIBOR, както е описание в Пояснение 14. Изложеността на Дружеството на лихвен риск, произлизащ от тези задължения е минимален, поради ниските нива на EURIBOR.

**Ликвиден риск**

Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, чрез поддържане на разрешени кредитни линии.

**Валутен риск**

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.

Дружеството оперира предимно в България. В България от 1996 г. местната валута е фиксирана към еврото и за това валутния риск е минимизиран.

Настоящата емисия корпоративни облигации е деноминирана в лева (BGN). Наличието и поддържането на действащата система на фиксиран валутен курс между лев и евро и запазването на режима на валутен борд до приемането на страната в Еврозоната, определят липсата на съществен валутен риск за инвеститори, чиито първоначални средства са в евро.

**Кредитен риск**

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с различни финансови инструменти - при възникване на вземания от клиенти, депозирание на средства и други.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

**Финансови актив**

|                                                     | Бележка     | 30.9.2020     | 31.12.2019    |
|-----------------------------------------------------|-------------|---------------|---------------|
| <b>Дългови инструменти по амортизирана стойност</b> |             | <b>15 930</b> | <b>15 356</b> |
| Търговски вземания                                  | 11          | 3 943         | 3 997         |
| Вземания от свързани предприятия                    | 11          | 538           | 150           |
| Вземания по заеми                                   | 11.1 , 11.2 | 11 637        | 11 316        |
| Парични средства и парични еквиваленти              | 11          | 87            | 94            |
| <b>Общо финансови активи</b>                        |             | <b>16 205</b> | <b>15 557</b> |

Сумите, представени в индивидуалния отчет за финансовото състояние, са на нетна база като изключват провизиите за очаквани кредитни загуби. Очакваните кредитни загуби се изчисляват на датата на всеки отчетен период.

Дружеството търгува единствено с платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудносъбираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

**Търговски вземания и вземания от свързани лица**

Търговските и други вземанията, произтичат от нормалната търговска дейност на Дружеството и са свързани с обичайните сделки в нормалния ход на стопанската дейност.

Дружеството използва матрица за обезценка за измерване на ОКЗ на търговските вземания от индивидуални клиенти, които включват много голям брой малки баланси. Процентът на загубите се изчислява по метода, базиран на вероятността вземането да напредне през последователни етапи от просрочие до отписване.

Процентът на загубите се основава на реалния опит за кредитни загуби през последните години. **Вземания по заеми**

Вземания по предоставени заеми, които се категоризират в зависимост от това дали Дружеството заемополучател има присъден рейтинг, както и в зависимост от това дали вземанията по такива заеми са просрочени.



**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

Вероятностите от неизпълнение за 12-месечен и доживотен период се основават на исторически данни, предоставени от Moody's за всеки кредитен рейтинг и се приизчисляват въз основа на текущата доходност на вземанията. Параметрите за загуба при неизпълнение (LGD) обикновено отразяват предполагаемата степен на възстановяване от 40%.

Дружеството прилага опростен модел на обезценка на вземания по предоставени заеми, базиран на статистически данни от Moody's относно вероятността на изпълнение, загубите при неизпълнение и очакваните кредитни загуби. Въпросните статистически бази данни имат времеви и географски измерения, както следва:

- Външни статистически данни за целия свят за периода от 1990 г. досега;
- Локални статистически данни за страната (приспособяващи външните към локалната среда) за периода от 2011 г. до 2019 г.

**Пари и парични еквиваленти**

Контрагентите, с които Дружеството оперира са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг. Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.15% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена.

***Управление на капитала***

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се осигури стабилен кредитен рейтинг и капиталови показатели, с оглед продължаващото функциониране на бизнеса и максимизиране на стойността му за собствениците.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. С оглед поддържане или промяна на капиталовата си структура, Дружеството може да намали или увеличи основния си капитал, по решение на собствениците. През 2017 г. Мотобул ЕАД е универсален правопреемник от 26.12.2017 г. чрез промяна на правната форма на Мотобул ЕООД.

Във връзка с емитиран облигационен заем Мотобул ЕАД се е задължил в Проспекта за публично предлагане на ценни книжа да спазва Финансови показатели, които се изчисляват на база междинни тримесечни индивидуални финансови отчети на дружеството.

**Съотношение "Пасиви към Активи"**

Съотношението "Пасиви към Активи" се изчислява като сумата на всички привлечени средства, краткосрочни и дългосрочни, се раздели на сумата на актива, съгласно счетоводния баланс към определена дата.

Като част от задълженията на „Мотобул“ ЕАД, произтичащи от условията по облигационния заем, е поддържането на съотношение "Пасиви към Активи" не по-високо от **0.98**.

Съотношението "Пасиви към Активи" към 30.09.2020 г е **0.88**

**Съотношение "Покритие на разходите за лихви"**

Съотношението "Покритие на разходите за лихви" се изчислява като към печалбата от обичайна дейност (преди данъци, извънредни приходи и разходи и печалба/загуба от асоциирани и съвместни предприятия) се добавят нетните разходи за лихви (разходите за лихви) и получената стойност се раздели на нетните разходи за лихви.

Като част от задълженията на „Мотобул“ ЕАД, произтичащи от условията по облигационния заем, е поддържането на съотношение "Покритие на разходите за лихви" не по-ниско от **1.01**.



Съотношението "Покритие на разходите за лихви" към 30.09.2020 г. е **1.34**

#### **IV. Финансови инструменти**

##### **Справедливи стойности**

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката.

Оценяването по справедлива стойност предполага, че сделката за продажба на актива или прехвърляне на пасива се извършва:

- на основния пазар за този актив или пасив; или
- при липсата на основен пазар — на най-изгодния пазар за този актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Дружеството.

При оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив се отчита способността на даден пазарен участник да генерира икономически ползи чрез използване на актива с цел максимизиране на стойността му или чрез продажбата му на друг пазарен участник, който ще го използва по такъв начин.

Дружеството използва подходящи според обстоятелствата методи за остойностяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност, като използва максимално съответните наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите.

Всички активи или пасиви, които са оценени по справедлива стойност или оповестени във индивидуалния финансов отчет, са категоризирани според йерархия на справедливата стойност, описана както следва и базирана на най-нисък ранг на наблюдаемите хипотези, които са значими за оценка на справедливата стойност като цяло:

- Ниво 1 - Обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;
- Ниво 2 – Оценъчни техники за които наблюдаемите хипотези от по-нисък ранг, които са значими за оценка на справедливата стойност, са директно или индиректно наблюдаеми;
- Ниво 3 – Оценъчни техники, за които наблюдаемите хипотези от по-нисък ранг, които са значими за оценка на оценка на справедливата стойност, са ненаблюдаеми.

#### **20. Условни активи и условни пасиви**

През годината няма предявени различни гаранционни и правни икове към Дружеството. Не са възникнали условни пасиви за Дружеството по отношение на свързани предприятия.

#### **21. Събития след края на отчетния период**

Не са настъпили събития след 30 септември, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството.

На 11 март 2020 г., след като са били регистрирани случаи на заразени с новия щам на коронавируса в 114 държави, Световната здравна организация (СЗО) обяви епидемията от COVID-19 за пандемия. На 13 март 2020 г. по искане на правителството Народното събрание обяви извънредно положение в България заради коронавируса.

Поради разпространението на вируса в световен мащаб се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. Тъй като ситуацията и предприетите мерки от държавните власти са изключително динамични, ръководството на Дружеството все още не е в състояние точно да оцени влиянието на Коронавирус пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му, но след първоначално направения анализ счита, че е твърде вероятно то да има негативен ефект върху дейността на Дружеството.

**МОТОБУЛ ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**За периода, приключващ на 30 септември 2020 г.**

Въпросният негативен ефект, като се има предвид цялата наличната разполагаема информация от страна на Ръководството към датата на изготвяне на настоящия отчет, би могъл да бъде емпирично охарактеризиран чрез *прогнозни очаквания за нововъзникналите девиации* спрямо първоначално поставените цели за представянето на Дружеството през 2020 г. При стресирането на прогнозните резултати за 2020 с оглед на новата ситуация, бяха изведени и идентифицирани следните изменения в основни показатели за представянето, а именно:

- ⊗ спад в сумата на първоначално прогнозираните реализирани приходи в размер на 38%;
- ⊗ спад в сумата на първоначално прогнозираната реализирана брутна печалба в размер на 12%;
- ⊗ затруднения на всички контрагенти да погасяват навременно своите задължения; *(към момента на изготвяне на отчета все още няма достатъчно информация за качествена оценка на това влияние)*

***Предприети мерки за ограничаване на негативния ефект от Covid-19***

Ръководството постоянно и внимателно следи ситуацията с Коронавирус пандемията и търси начини за намаляване на негативното ѝ въздействие върху Дружеството. В тази връзка са предприети всички необходими мерки с цел опазване на здравето на работещите, като Действията са съобразени с указанията на Националния оперативен щаб и стриктно се изпълняват разпорежданията на всички национални институции.

Други допълнително предприети мерки от страна на Ръководните органи на Дружеството с цел минимизирането на негативното влияние на Коронавирус пандемията на този етап от възникването ѝ, са представени по-долу:

- ⊗ оптимизация на структурата на персонала и повишение на ефективността на трудовия процес;
- ⊗ централизиране на доставките и допълнително оптимизиране на разходите;
- ⊗ поддържане на активна комуникация с основните доставчици, държавните и кредитни институции относно планирани действия и инструменти от тяхна страна за облекчаване на ситуацията;
- ⊗ въвеждане на нови продукти и услуги, както и нови начини на извършване на бизнес, отчитайки променената пазарна ситуация.

Важно е да се отбележи, че един от ключовите фактори за темпа на възстановяването ще бъдат правителствените мерки за подпомагане на бизнеса и координацията на общоевропейско ниво за овладяване на пандемията. Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти.

Не са възникнали други коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за издаване.