

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.**

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
СЪДЪРЖАНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Стр.

Доклад на независимия одитор

Отчет за финансовото състояние.....	1
Отчет за всеобхватния доход.....	2
Отчет за промените в собствения капитал	3
Отчет за паричните потоци	4
Приложения към годишния финансов отчет	5
Годишен доклад за дейността.....	36



Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на „Порше Лизинг БГ“ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Порше Лизинг БГ“ ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

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

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



Милка Дамянова
Регистриран одитор



Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

15 февруари 2017
София, България



ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

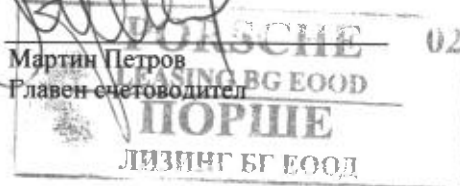
<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2016 г.	2015 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	10	225	163
Вземания от финансов лизинг	11	110,884	97,709
Лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти	12	6,235	3,317
Други активи	15	3,824	3,006
Вземания от свързани лица	23	4,792	5,708
Нематериални активи	13	77	3
Имоти, съоръжения, оборудване	14	22	25
Отсрочени данъчни активи	15	262	494
Общо активи		126,322	110,425
Пасиви			
Задължения към свързани лица	23	81	20
Други задължения	18	3,740	5,011
Заемни средства	17	111,883	95,251
Общо пасиви		115,704	100,282
Собствен капитал			
Акционерен капитал	19	14,070	14,070
Натрупани загуби		(3,453)	(3,927)
Общо собствен капитал		10,617	10,143
Общо задължения и собствен капитал		126,322	110,425

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на Порше Лизинг БГ ЕООД на 15.02.2017 г.

Кристиян Цирасгивандтнер
Генерален директор

Антония Петрова
Финансов директор

Мартин Петров
Главен счетоводител



Заверил съгласно независим одиторски доклад:

Милка Дамянова
Регистриран одитор
15.02.2017 г.

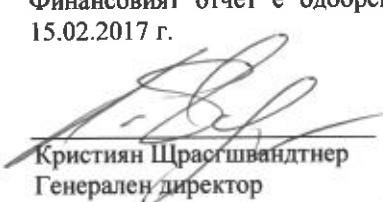
Цветана Цанкова
Прайс Уотърхаус Купърс Одит ООД
15.02.2017 г.

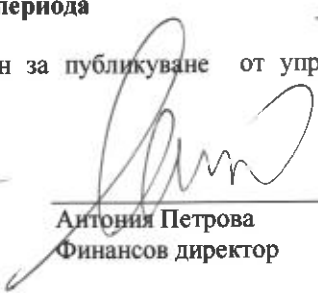


ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2016 г.	2015 г.
Приходи от лихви и други подобни	5	5,593	5,089
Разходи за лихви и други подобни разходи	5	(1,246)	(1,221)
Нетни приходи от лихви		4,348	3,868
Нетни приходи от такси и комисиони	6	451	306
Приходи / (разходи) от валутни курсове		-	(3)
Други приходи / (разходи) от дейността, нетно	7	(253)	(1,370)
Разходи (приходи) по лоши кредити	24	(542)	937
Общи административни разходи	8	(3,298)	(3,082)
Общо разходи за дейността		4,093	3,518
Печалба преди данъци		706	656
Данък печалба	9	(232)	(71)
Печалба след данъци		474	585
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данък печалба		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		474	585

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на Порше Лизинг БГ ЕООД на 15.02.2017 г.

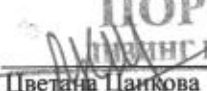

 Кристиан Щрагшвандтнер
 Генерален директор


 Антония Петрова
 Финансов директор


 Мартин Петров
 Главен счетоводител

Заверил съгласно независим одиторски доклад:


 Милка Дамянова
 Регистриран одитор
 15.02.2017 г.

PORSCHE 02
LEASING BG EOOD
ПОРШЕ
ЛИЗИНГ БГ ЕООД

 Цветана Цанкова
 Прайс Уотърхаус Купърс Одит ООД
 15.02.2017 г.



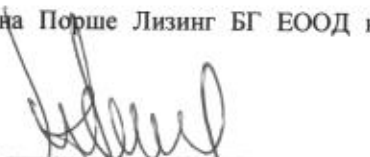
ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	(Натрупани загуби)	Общо капитал
Баланс към 1 януари 2015 г.	14,070	(4,512)	9,558
Нетна печалба за годината	-	585	585
Баланс към 31 декември 2015 г.	14,070	(3,927)	10,143
Баланс към 1 януари 2016 г.	14,070	(3,927)	1,143
Нетна печалба за годината	-	474	474
Баланс към 31 декември 2016 г.	14,070	(3,453)	10,617

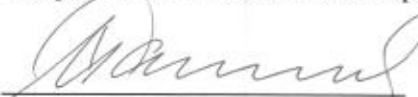
Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на Порше Лизинг БГ ЕООД на 15.02.2017 г.


 Кристиан Шрагтшвандтнер
 Генерален директор


 Антония Петрова
 Финансов директор


 Мартин Петров
 Главен счетоводител

Заверил съгласно независим одиторски доклад:


 Милка Дамянова
 Регистриран одитор
 15.02.2017 г.


 Цветана Цанкова
 Прайс Уотърхаус Купърс Одит ООД
 15.02.2017 г.



ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2016 г.	2015 г.
Парични потоци от оперативната дейност			
Печалба за годината преди данъци		706	656
Корекции за:			
Амортизация и обезценка	13,14	33	23
Загуби от обезценка на търговски вземания, материални запаси, имоти, съоръжения, оборудване	24	542	(937)
Нетна стойност на отписванията	13,14	2	-
Печалба от продажби на превозни средства, отдадени на оперативен лизинг		-	-
Разходи за лихви, начислени за годината		1,158	1,141
		2,440	883
Изменение на:			
Вземания от финансов и оперативен лизинг		(13,718)	(19,964)
Материални запаси		(2,918)	(1,247)
Търговски и други вземания и текущи активи		98	(5,560)
Търговски и други задължения /(вземания)		1,209	2,833
Приходи за бъдещи периоди		-	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(15,308)	(23,055)
Инвестиционна дейност			
Постъпления от продажби на имоти, съоръжения, оборудване		-	-
Покупка на нематериални активи		(93)	(3)
Придобиване на имоти, оборудване, съоръжения	13,14	(12)	(16)
Нетни парични средства за инвестиционна дейност		(105)	(19)
Финансова дейност			
Постъпления от заеми		121,161	95,434
Данък при източника във връзка с лихви по заеми		-	-
Изплатени заеми и лихви		(105,686)	(72,837)
Нетни парични средства за финансова дейност		15,474	22,597
Нетно (намаление) /увеличение на паричните средства и еквиваленти		62	(477)
Парични средства и еквиваленти към 1 януари		163	640
Парични средства и еквиваленти към 31 декември	10	225	163

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на Порше Лизинг БГ ЕООД на 15.02.2017 г.

Кристиян Шрасишвандтнер
Генерален директор

Антония Петрова
Финансов директор

Мартин Петров
Главен счетоводител

Заверил съгласно независим одиторски доклад:

Милка Дамянова
Регистриран одитор
15.02.2017 г.

Цветана Цанкова
Прайс Уотърхаус Купърс Одит ООД
15.02.2017 г.



ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

1 Правен статут и предмет на дейност на Дружеството

„Порше Лизинг БГ“ ЕООД („Дружеството“) е дружество със седалище в България. „Порше Лизинг БГ“ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано под фирмено дело на № 7941 на Софийски градски съд от август 2004 г. съгласно Търговския закон на България. Адресът на управление е София, ж.к. „Младост“ 4, Бизнес парк София, сграда 12а, ет. 2.

Основната дейност на дружеството е отдаването под лизинг на движими активи (леки автомобили, машини и друго оборудване).

Дружеството е част от концерн Порше („Концернът“). „Порше Лизинг БГ“ ЕООД се притежава от Порше Банк АГ, Австрия. Крайният собственик е Фолксваген АГ, Германия. Регистрираният акционерен капитал е 14 070 000 лв., разпределен в 2814 акции по 5 000 лв.

2. Обобщение на значими счетоводни политики

(А) База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен на база действащо предприятие, като се приема че Дружеството възнамерява да продължи дейността си в обозрим бъдещ период

(i) Съответствие с МСФО

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС е обичайно използваното наименование на стандартната рамка – основата за счетоводния еквивалент на определението, посочено в § 1, т. 6. „Международни счетоводни стандарти“ от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството.

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква прилагане на определени счетоводни приблизителни оценки. При прилагането на счетоводните политики на Дружеството, ръководството на Дружеството трябва да използва собствената си преценка. В бележка 4 към финансовия отчет са описани позициите от финансовия отчет, за които се изисква по-висока степен на преценка или субективна оценка и други позиции, чиято оценка оказва голямо влияние върху финансовите отчети като цяло.

(ii) Принцип на историческата цена

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, с изключение на следните случаи:

- финансови активи на разположение за продажба, финансови активи и пасиви (включително деривативни инструменти), определени класове имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти – отчитани по справедлива стойност;
- активи на разположение за продажба – отчитани по справедлива стойност, намалена с разходите за продажба; и
- пенсионни планове с дефинирани доходи – отчитани по справедлива стойност.

(iii) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Следните одобрени от ЕС стандарти и изменения са приети от Дружеството за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2016 г.:

- Годишни подобренията МСФО, цикъл 2012-2014 г.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(А) База за изготвяне (продължение)

(iii) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството (продължение)

Най-новите годишни подобрения включват:

- МСФО 5 – когато определени активи (или група от активи за изваждане от употреба) се прекласифицират от „държани за продажба“ на „държани за разпределение“ или обратно, това не се смята за промяна в плана за продажба или разпределение и не трябва да се отчита като такова.
- МСФО 7 – конкретни насоки за прехвърлени финансови активи, които да помогнат на ръководството да определи дали условията на споразумение за предоставяне на услуги представляват „трайно задължение“ и следователно дали активът отговаря на критериите, за да бъде отписан.
- МСС 19 – при определяне на дисконтовите проценти за задълженията за изплащане на доходи след напускане, от значение е валутата, в която задълженията са деноминирани, а не държавата, в която възникват.

Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1

Измененията на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ са направени в контекста на Инициативата за оповестяване на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), която разглежда въпроса как оповестяването на финансовите отчети може да се подобри. Измененията предвиждат разяснения по редица въпроси, като:

- същественост – дружеството не трябва да обединява или разделя информацията по начин, който прикрива полезна информация. За съществените елементи (позиции от отчета) трябва да се предостави достатъчно информация, за да се обясни въздействието върху финансовото състояние или резултатите от дейността.
- разбивки и междинни суми – може да се наложи описаните в МСС 1 отделни елементи да бъдат разделени, ако това е необходимо за правилното разбиране на финансовото състояние или резултатите от дейността.
- бележки – потвърждава се, че бележките няма нужда да се представят в определен ред.
- друг всеобхватен доход от инвестиции, отчетени по метода на собствения капитал – делът на другия всеобхватен доход от инвестиции, отчетени по метода на собствения капитал, зависи от това дали елементите впоследствие ще бъдат или няма да бъдат прекласифицирани като печалба или загуба. Всяко отделно Дружество трябва да бъде представено като отделна позиция в отчета за другия всеобхватен доход.

Според преходните разпоредби, оповестяванията по МСС 8 относно приемането на нови стандарти/счетоводни политики не са необходими за тези изменения.

(iv) Предстоящи изисквания

Следните стандарти и тълкувания са били издадени, но не са задължителни за годишните отчетни периоди, завършващи на 31.12.2016 г.

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните изменения в други стандарти

МСФО 9 разглежда класифицирането, оценката и отписването на финансови активи и финансови пасиви и въвежда нови правила за счетоводно отчитане на хеджирането и въвежда нов модел на обезценка на финансовите активи.

Въздействие

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(А) База за изготвяне (продължение)

(iv) Предстоящи изисквания (продължение)

Дружеството е започнало да извършва внимателна оценка на класифицирането и измерването на финансовите активи и ще продължава да извършва оценка на влиянието върху финансовите отчети на Дружеството през следващите 12 месеца. На този етап Дружеството не може да направи оценка какво влияние ще оказат новите правила върху финансовите отчети.

Новите правила няма да оказат влияние върху отчитането на финансовите пасиви на Дружеството, тъй като те засягат само отчитането на финансови пасиви, които са признати в печалбата или загубата по справедлива стойност, а Дружеството не притежава такива финансови пасиви. Правилата за отписване бяха прехвърлени от МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ и не са променени.

Новите правила за отчитане на хеджирането ще съгласуват в по-голяма степен отчитането на хеджиращи инструменти с практиките на Дружеството за управление на риска. Като основно правило, повече хеджиращи взаимоотношения ще могат да отговарят на условията за отчитане на хеджирането, тъй като стандартът въвежда по-принципен подход. Въпреки че Дружеството тепърва ще извърши подробно оценяване, се оказва, че текущите хеджиращи отношения на Дружеството отговарят на изискванията за продължаващо хеджиране съгласно приемането на МСФО 9. Съответно Дружеството не очаква значително въздействие върху отчитането на хеджиращите взаимоотношения.

Новият модел на обезценка изисква признаване на провизиите за обезценка, по-скоро въз основа на очакваната кредитна загуба, отколкото само на понесените кредитни загуби, какъвто е случаят съгласно МСС 39. Това важи за финансови активи, класифицирани по амортизирана стойност, дългови инструменти, оценен по справедлива стойност друг всеобхватен доход, договорни активи съгласно МСФО 15 „Печалба от договори с клиенти“, лизингови вземания, задължения за изплащане на заеми и определени договори за финансови гаранции. Тъй като Дружеството все още не е предприело подробно оценяване на това как провизиите за обезценка ще бъдат засегнати от новия модел, този модел може да доведе до по-ранно признаване на кредитните загуби.

Новият стандарт въвежда още разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Очаква се те да променят същността и степента на оповестяванията на Дружеството относно финансовите му инструменти, особено в годината на приемане на новия стандарт.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ и свързаните изменения в други стандарти влиза в сила на 1.01.2018 г. и е приет от ЕС.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ и свързаните изменения в други стандарти .

СМСС публикува нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство.

Според новия стандарт приходът се признава, когато контролът върху стоките и услугите се прехвърли върху клиента. Следователно, понятието за контрол замества съществуващото понятие за рискове и ползи.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(А) База за изготвяне (продължение)

(iv) Предстоящи изисквания (продължение)

Преди приходът да може да бъде признат трябва да се приложи нов процес от пет стъпки:

- идентифициране на договорите с клиентите;
- идентифициране на отделно задължение за изпълнение;
- определяне на цената на транзакцията по договора;
- разпределяне на цената на транзакцията за всяко отделно задължение за изпълнение; и
- признаване на приходите след изпълнението на всяко отделно задължение.

Ключови промени в настоящата практика са:

- Всички групирани заедно стоки или услуги, които ясно се отличават едни от други, трябва да се отчитат отделно и всякакви отстъпки и намаления по цената на договора трябва да се разпределят между отделните елементи.
- Приходите могат да бъдат признати по-рано, отколкото при сегашните стандарти, ако възнаграждението варира поради различни причини (например стимули, отстъпки, такси за изпълнение, авторски и лицензионни възнаграждения, успешен резултат и пр.) - минимални суми трябва да бъдат признати, ако за тях няма значителен риск от сторниране.
- Моментът, в който приходът може да бъде признат, може да се промени: някои приходи, които понастоящем се признават в края на договора, може да се наложи да се признават за целия срок на договора и обратно.
- Има нови специални правила за лицензи, гаранции, невъзстановяеми авансови хонорари, договори за продажба на консигнация и др.
- Както при всеки нов стандарт, оповестяванията също се увеличават.

Тези счетоводни промени могат да породят редица ефекти върху бизнес практиките на предприятието по отношение на системи, процеси и средства за контрол, компенсационни и бонусни планове, договори, данъчно планиране и отчитане пред инвеститори. Предприятията могат да избират между пълно ретроспективно прилагане или проспективно прилагане с допълнителни оповестявания.

Въздействие

Ръководството понастоящем оценява въздействието от прилагането на новия стандарт върху финансовия отчет на Дружеството и през следващите 12 месеца ще извърши по-подробна оценка.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ (издаден на 28.05.2014 г.), включително и измененията на МСФО 15 (издадени на 11.09.2015 г.) влизат в сила от 1.01.2018 г. и са приети от ЕС.

(v) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС

Следните стандарти и разяснения са издадени, но не са задължителни за годишни отчетни периоди, приключващи на 31.12.2016 г. и все още не са приети от ЕС.

МСФО 16 “Лизинги” ще се отрази преди всичко на счетоводството на лизингополучатели и ще доведе до признаването на почти всички договори за лизинг в балансовия отчет. Стандартът премахва настоящото разграничение между оперативните и финансови лизинги и изисква признаването на актив (правото на ползване на наетия обект) и финансов пасив, за да се плащат наеми за почти всички лизингови договори. Съществува възможност за изключение от това правило на краткосрочни лизинги и такива с ниска стойност.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(А) База за изготвяне (продължение)

(v) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС (продължение)

Отчета за доходите също ще е засегнат, тъй като общите разходи обикновено са по-високи в по-ранните години на лизинга и по-ниски в по-късните години. Освен това, оперативните разходи ще бъдат заменени с лихва и амортизация, така че ще се променят ключови показатели като печалба преди лихви, данъци, обезценка и амортизация. Оперативните парични потоци ще бъдат по-високи, тъй като паричните плащания за главницата от лизинговото задължение се класифицират като финансова дейност. Само частта на плащанията, която представлява лихвата може да продължи да бъде представяна като оперативни парични потоци.

Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително. Някои разлики могат да възникнат в резултат на новите насоки относно определянето на лизинга. Съгласно МСФО 16, договорът е лизингов или предлага лизинг, ако прехвърля право на ползване на определен актив за определен период от време, в замяна на възнаграждение.

Въздействие

Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително.

Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги на Дружеството. Към датата на отчитане, Дружеството няма неотменими оперативни лизингови задължения. Въпреки това, Дружеството все още не е определило в каква степен тези задължения ще засегнат признаването на активи и пасиви за бъдещи плащания и как това ще засегне приходите на Дружеството и класификацията на парични потоци. Някои от задълженията могат да попадат в изключението за краткосрочни лизинги и такива с ниска стойност, а някои задължения могат да се отнасят до договорености, които не се класифицират като лизинги, съгласно МСФО 16.

МСФО 16 „Лизинги“ влиза в сила от 1.01.2019 г. Допустимо е по-ранно прилагане, само ако МСФО 15 бъде приложен едновременно. Стандартът се очаква да бъде приет от ЕС през втората половина на 2017 г.

Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби - Изменения в МСС 12

Измененията, направени в МСС 12 през януари 2016 г. дават разяснения за счетоводното отчитане на отсрочените данъци, когато актив се измерва по справедлива стойност, която е под данъчната основа на актива. По-специално, измененията потвърждават, че:

- Временна разлика съществува, когато балансовата стойност на актива е по-малка от данъчната му основа в края на отчетния период.
- Предприятие може да направи допускане, че ще възстанови сума, която е по-висока от балансовата стойност на актив, за да оцени бъдещата си облагаема печалба.
- В случаите, когато данъчното законодателство ограничава източника на облагаема печалба, въз основа на който могат да бъдат възстановени определени видове отсрочени данъчни активи, възстановяването на отсрочените данъчни активи може да бъде оценено само в комбинация с други отсрочени данъчни активи от същия вид.
- Данъчните облекчения, произлизащи от възстановяването на отсрочени данъчни активи, са изключени от очакваната бъдеща облагаема печалба, която се използва, за да се оцени възстановяването на тези активи.

Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби - Изменението в МСС 12 влиза в сила от 1.01.2017 г. Очаква се да бъде прието от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(А) База за изготвяне (продължение)

(v) Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС (продължение)

Инициатива за оповестяване - Изменения в МСС 7

За в бъдеще, ще се изисква Дружествата да обясняват промените в задълженията им, произлизащи от финансова дейност. Това включва промени, произлизащи от парични потоци (например усвоявания и погасявания на заеми) и непарични промени като придобивания, отчуждавания, натрупване на лихви и нереализирани курсови разлики. Промените във финансовите активи трябва да бъдат включени в това оповестяване, ако паричните потоци са били или ще бъдат включени в паричните потоци от финансова дейност. Например такъв случай може да има при активи, които хеджират задължения, произлизащи от финансови пасиви. Предприятията може да включат промени в други елементи като част от това оповестяване, например чрез съпоставяне/равнение на „нетния дълг“. Но в този случай промените в другите елементи трябва да бъдат оповестени отделно от разликите в задълженията, произлизащи от финансова дейност. Информацията може да бъде оповестена в табличен формат като равнение от началните и крайните салда, но не е задължително спазването на конкретен формат.

Инициатива за оповестяване - Изменения в МСС 7 в сила от 1.01.2017 г. и се очаква да бъдат приети от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

Разяснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издадени на 12.04.2016) влизат в сила на 1.01.2018 г. и се очаква да бъдат приети през второто тримесечие на 2017 г.

Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции (издадени на 20.06.2016 г.) влизат в сила на 1.01.2018 г. и се очаква да бъдат приети през втората половина на 2017 г.

Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12.09.2016 г.) влизат в сила на 1.01.2018 г. и се очаква да бъдат одобрени през 2017 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 -2016 г. (издадени на 8.12.2016 г.) влизат в сила на 1.01.2017 г. и 2018 г. и се очаква да бъдат одобрени през втората половина на 2017 г.

Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти (издадени на 8.12.2016 г.) влизат в сила на 1.01.2018 г. и се очаква да бъдат одобрени през втората половина на 2017 г.

Б) Значими счетоводни политики

Счетоводните политики, изложени по-долу са приложени последователно за всички периоди, представени в настоящия финансов отчет, и са били последователно прилагани от Дружеството.

По-долу е представен индекс на значимите счетоводни политики, подробностите за които са представени на следващите страници.

а. Транзакции в чуждестранна валута	10
б. Признаване на приходи	10
в. Разходи	11
г. Лизинги	11
д. Финансови инструменти	11
е. Обезценка	12
ж. Материални запаси	14
з. Имоти, съоръжения и оборудване	14
и. Нематериални активи	15
к. Лихвоносни заеми и кредити	16
л. Възнаграждения на персонала	16
м. Провизии и начисления	16
н. Корпоративен данък	17

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(а) Транзакции в чуждестранна валута

Транзакциите в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по обменния курс в деня на сделката. Парични активи и пасиви във чуждестранна валута към датата на отчета се отчитат във функционалната валута по обменния курс за датата. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, пригодена за ефективна лихва и плащания през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалутирана по курса в края на отчетния период. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, отчетени по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по обменния курс на датата, на която е била определена справедливата стойност. Курсови разлики, произтичащи от превалутиране, са признати в печалбата или загубата. Непарични позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията.

От 1998 г. курсът на българския лев (BGN) е фиксиран към еврото (EUR). Приложимият обменен курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Признаване на приходи

Приходите от финансов лизинг се признават за периода на лизинга по метода на нетната инвестиция, който отразява постоянна периодична възвращаемост върху нетната сума на инвестицията, остатъчна по финансов лизинг.

Приходите от лихви се признават на база разпределение по време, като се вземе предвид остатъчната сума по главницата и ефективния лихвен процент за срока до падежа, когато е решено, че този приход ще се натрупва в полза на Дружеството.

Другите приходи като цяло се признават на база на натрупване, когато услугата е била предоставена.

в) Разходи

Плащания по оперативен лизинг

Плащанията по оперативен лизинг се признават в отчета за приходите и разходите равномерно за целия срок на лизинга.

Нетни разходи за финансиране

Нетните разходи за финансиране представляват дължимите лихви за заеми, изчислени по метода на ефективния лихвен процент, лихвените вземания от инвестирани средства и положителни и отрицателни разлики от промяна на валутните курсове, които се признават в отчета за приходите и разходите.

(г) Лизинги

Финансов лизинг

При отдаване на активи на финансов лизинг, нетната инвестиция се признава като вземане. Приходи от лизинги се признават за периода на лизинга по метода на нетната инвестиция, който отразява постоянна периодична норма на възвращаемост.

Дилърски комисиони

Дилърските комисиони са разсрочени като част от вземанията по финансов лизинг и се признават в печалба и загуба като намаляване на приходите от лихви за срока на лизинга. Дружеството счита, че разсрочването на дилърските комисиони и последващото им признаване за срока на лизинга предоставя повече релевантна информация относно характера на тези комисиони като първоначални преки разходи, свързани с лизингови транзакции, помага на потребителите по-добре да разберат приходите от лизингови транзакции и съответства на практиката в бранша по отношение на тези типове комисиони.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Финансови инструменти

▪ **Недеривативни финансови активи**

Дружеството първоначално признава кредити, вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (вкл. активи, отчитани по справедлива стойност чрез печалба или загуба) се признават първоначално на датата на търгуване, която е датата, на която Дружеството е станало страна по разпоредбите на договора на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени или Дружеството прехвърля правата, за да получи договорните парични потоци от финансовия актив в транзакция, при която реално всички рискове и изгоди от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството е признат като отделен актив или пасив.

Финансовите активи и пасиви се нетират и нетната сума е представена в отчета за финансовото състояние, само когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и възнамерява или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството класифицира недеривативни финансови активи в следните категории: финансови активи по справедлива стойност в печалби или загуби, финансови активи, държани до падеж, заеми и вземания и финансови активи на разположение за продажба.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирувани на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всякакви пряко съотносими към транзакцията разходи.

След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност (като се използва метода на ефективния лихвен процент), намалена със загубите от обезценка.

Заемите и вземанията представляват парични средства и еквиваленти, търговски и други вземания.

Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти представляват паричните салда и депозити при поискване с оригинални падежи от три месеца или по-малко.

▪ **Недеривативни финансови пасиви**

Дружеството признава първоначално издадени дългови ценни книжа и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива, определени по справедлива стойност чрез печалба или загуба) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени, отменени или губят своята валидност.

Дружеството класифицира недеривативни финансови пасиви в категорията „Други финансови пасиви“. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всякакви пряко съотносими към транзакцията разходи. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Други финансови пасиви представляват заеми и кредити, банкови овърдрафти, както и търговски и други задължения.

Банковите овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството, са включени като компонент в парични средства и еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци.

▪ **Акционерен капитал**

Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Пределните разходи, пряко свързани с издаването на обикновените акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи (вкл. вземания)

Финансов актив който не се отчита по справедлива стойност в печалба или загуба, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени, дали не съществуват обективни доказателства за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен, в случай че има обективни доказателства, че е възникнало събитие на загуба след първоначалното признаване на актива, и това събитие е имало негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив, който може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че един финансов актив (вкл. капиталови ценни книжа) е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от страна на длъжника, реструктуриране на сума, дължима на Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в платежоспособността на длъжници или емитенти на Дружеството, икономически условия, съотносими с неизпълнение на задълженията или липсата на активен пазар за дадена ценна книга. Освен това, при инвестиции в капиталови ценни книжа обективно доказателство за обезценка е значителният или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване.

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на кредити и вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими кредити и вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Кредити и вземания и държани до падеж ценни книжа, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка, като се групират заедно с кредити и вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа със сходни характеристики на риска.

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

Политика за обезценка на вземанията от финансов лизинг

Процесът за определяне на обезценката, приет от Дружеството, съответства на указанията на Фолксваген и политиката за обезценка на концерна Порше Банк.

Формулата за изчисляване на оценката е:

Настояща стойност на вземанията от финансов лизинг* x Принципът на степеня на загуба [Loss given default (LGD)**]+дължими суми (всички фактурирани, но несъбрани лизингови вноски)

* *Настоящата стойност на вземанията от финансов лизинг представят бъдещите минимални плащания, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинга.*

** *Принципът на степеня на загуба (LGD) за активни договори е фиксиран на 50% за България. Като цяло за неактивни договори LGD е 100%. Неактивен договор е договор, по който няма издадена месечна фактура, т.е. това включва замразени договори и прекратени договори.*

Факторите за обезценка се основават на броя на дни просрочие и вътрешен рейтинг. Вземания, за които няма индивидуална обезценка според броя на дните в просрочиние или вътрешен рейтинг се изчисляват въз основа на портфолио обезценки.

Обезценка на служебните (тестови) автомобили

Дружеството прилага груповата политика за обезценки на Порше Холдинг ГмбХ за определяне на обезценката на тестовите автомобили. Тя е базирана на изменението в дните (стокови наличности x фактор стокови дни) и на допълнителна единична обезценка от 5%.

(ii) Нефинансови активи

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

За нематериални активи с неопределен полезен живот или такива, които не са готови за ползване, възстановимата стойност се определя всяка година по едно и също време.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка

(ii) Нефинансови активи (продължение)

Загуба от обезценка се признава ако отчетната стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци (ЕГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ЕГПП е по-голяма от неговата стойност в употреба и справедлива стойност, намалена с разходите за продажба. При оценката на стойността в употреба, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до настоящата им стойност, като се прилага процент на дисконтиране преди данъци, отразяващ текущите оценки на пазара за цената на парите във времето и специфичния за актива или ЕГПП риск. С цел тестване на обезценката, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ЕГПП.

Корпоративните активи на Дружеството не генерират отделни парични постъпления и се използват от повече от един ЕГПП. Корпоративните активи се разпределят към ЕГПП на разумна и последователна база и се тестват за обезценка като част от теста на съответните ЕГПП, към който са разпределени.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати по отношение на ЕГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в ЕГПП (група от ЕГПП) на пропорционална основа.

Загуби от обезценка, признати в предходни периоди, се проверяват на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намаляла или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява, ако има промяна в оценките, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява обратно само до степента, в която отчетната стойност на актива не превишава отчетната стойност, която би била определена, нетно от обезценка или амортизация, ако не би била призната загуба от обезценка.

(ж) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от двете стойности – себестойност или нетна реализируема стойност. Нетната реализируема стойност представлява прогнозната продажна цена в хода на обичайната търговска дейност, намалена с очакваните разходи за изпълнението и продажбата.

(з) Имоти, съоръжения и оборудване

Собствени активи

Имоти, съоръжения и оборудване се отчитат по цена на придобиване минус натрупаната амортизация (виж по-долу) и загубите от обезценка.

Когато имоти, съоръжения и оборудване съдържат значителни компоненти с различен полезен живот, те се отчитат като отделни активи от имоти, съоръжения и оборудване.

Имоти, съоръжения и оборудване периодично се преразглеждат за обезценка. Когато балансовата стойност на един актив е по-голяма от неговата прогнозна възстановима стойност, стойността му незабавно се намалява до възстановимата стойност. Печалбите и загубите от продажбата на имоти, съоръжения и оборудване се определят според балансовата им стойност и се вземат предвид при определяне на печалбата от дейността. Ремонтите и модернизациите се отчитат в отчета за приходите и разходите към момента на възникване на разхода.

Ръководството на Дружеството е приело политика на капитализиране на дълготрайните материални активи, ако тяхната цена на придобиване е равна на или превишава лимита от 700 лв.

Активи на лизинг

Лизингите, по отношение на които Дружеството поема почти целия риск и облаги от собствеността се класифицират като финансови лизинги. При първоначалното признаване лизинговите активи се оценяват по по-ниската от двете стойности – тяхната справедлива стойност и актуалната стойност на минималните лизингови плащания. След първоначалното признаване активът се отчита в съответствие със счетоводната политика, приложима към съответния актив.

Други лизинги са оперативните лизинги, които не отчитат в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Имоти, съоръжения и оборудване (продължение)

Последващи разходи

Разходите за замяна на съставен елемент от позиция от Имоти, съоръжения и оборудване се признават в балансовата стойност на позицията, ако съществува вероятност бъдещите икономически ползи от този елемент да могат да се реализират за Дружеството и ако стойността му може да бъде надеждно определена. Балансовата стойност на заменения елемент се отписва. Разходите за текуща поддръжка на имоти, съоръжения и оборудване се признават в печалба или загуба към момента на възникването им.

Амортизация

Амортизацията се изчислява на базата на цена на актива, намалена с неговата остатъчната стойност. Прави се оценка на значимите елементи на отделните активи, и ако даден елемент има полезен живот, който е различен от полезния живот на останалата част от актива, стойността на този елемент се амортизира отделно.

Амортизацията се признава в печалба или загуба по линейния метод за прогнозния полезен живот на всеки елемент на позицията Имоти, съоръжения и оборудване. Земята не подлежи на амортизация.

Прогнозният полезен живот за текущия и сравнителния период е както следва:

	съгласно условията на договора
• имоти по оперативен лизинг	
• сгради	25 години
• съоръжения и оборудване (инсталации)	4-6.7 години
• превозни средства (без леки автомобили)	4-5 години
• леки автомобили	4 години
• компютърен хардуер	2 години
• стопански инвентар	6.7 години

Методите на амортизация, полезен живот и остатъчни стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират при необходимост.

Амортизация за данъчни цели

Амортизация на Имоти, съоръжения и оборудване за данъчни цели се начислява, като се използват максималните ставки, определени в Закона за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО).

(и) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Дружеството, които имат срок на полезен живот се оценяват по стойност на придобиване намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка.

Ръководството на Дружеството е приело политика на капитализиране на нематериалните активи, ако тяхната първоначална цена е равна на или по-голяма от прага на същественост от 700 лв.

Последващи разходи

Последващите разходи се капитализират, само ако те надвишават бъдещите икономически ползи от конкретния актив, за който се отнасят. Всички други разходи, вкл. разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават в печалба или загуба към момента на възникването им.

Амортизация

Амортизацията се изчислява въз основа на стойността на актива, намалена с остатъчната му стойност. Амортизацията се признава в печалба или загуба по линейния метод за прогнозния полезен живот на нематериалните активи от датата, на която те са налични за използване. Прогнозният полезен живот за текущия и сравнителните периоди е както следва:

• софтуер	3 години
• други нематериални дълготрайни активи	3 години

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

За данъчни цели амортизацията на нематериални дълготрайни активи се начислява, като се използват максималните ставки съгласно ЗКПО.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Лихвоносни заеми

Заемите първоначално се отчитат според получените средства минус разходите за сделката. След първоначалното признаване, лихвоносните заемни средства се заявяват по амортизирана стойност, като всяка разлика между стойността и стойността на погасяване се признава в отчета за приходите и разходите за периода на заемите, на базата на ефективна лихва.

(л) Възнаграждение на персонала

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който предприятието плаща вноски на друго предприятие и няма никакви правни или подразбиращи се задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряване на пенсии в България съгласно планове за дефинирани вноски за пенсии. Задълженията за превеждане на вноски по планове за пенсиониране се признават като разходи за възнаграждения на персонала в печалби или загуби за периодите, в които служителите са предоставяли услугите си. Вноски по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода, в който служителите са предоставяли услугите се дисконтират до настоящата им стойност.

Краткосрочни възнаграждения на персонала

Задълженията за краткосрочни възнаграждения на персонала се оценяват на недисконтирана основа и са отчетени като разход при предоставяне на съответните услуги. Признава се задължение за сума, която се очаква да бъде платена по краткосрочен паричен бонус или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или подразбиращо се задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служители, и ако задължението може да се оцени надеждно.

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на прогнозните разходи по платен годишен отпуск, които се очаква да бъдат платени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Други дългосрочни задължения към персонала

Дружеството има задължението да заплати пенсионно възнаграждение на онези служители, които се пенсионира в Порше Лизинг БГ ЕООД, в съответствие с основните разпоредби на чл. 222 ал. 3 от българския Кодекс на труда.

(м) Провизии и начисления

Провизия се признава, ако в резултат на минало събитие Дружеството има правно или подразбиращо се задължение, което може да се оцени надеждно, и ако уреждането на това задължение вероятно ще бъде свързано с изтичането на икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци по ставка преди данъчно облагане, която отразява текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и специфичните за задължението рискове. Ликвидирането на дисконта се признава като финансов разход.

(н) Корпоративен данък

Разходите за корпоративен данък включват текущи и отсрочени данъци. Текущите и отсрочените данъци се признават в печалба или загуба, доколкото не са свързани с бизнес комбинации или позиции, признати директно в собствения капитал или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане по данъчно облагаемата печалба или загуба за годината, като се използват данъчните ставки, влезли в сила или в основата си влезли в сила към датата на отчитане и всички корекции за дължими данъци за минали години. Текущите данъчни задължения включват също всякакви данъчни задължения, възникващи от декларирането на дивиденди.

Отсрочените данъци се признават по отношение на временните разлики между балансовите стойности на активите и пасивите за целите на финансовия отчет и сумите, използвани за данъчни цели.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Корпоративен данък (продължение)

Отсрочените данъци не се признават за временни разлики от първоначалното признаване на активите или пасивите при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга нито счетоводни, нито данъчни печалби или загуби.

Отсроченият данък се оценява по данъчни ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики, когато те се променят в обратна посока на базата на закони, които в основата си са влезли сила или са въведени по същество към отчетната дата.

При определяне размера на текущия и отсрочения данък Дружеството отчита въздействието на несигурни данъчни позиции и дали е възможно да са дължими допълнителни данъци и лихви. Дружеството счита, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително тълкуване на данъчно законодателство и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки относно бъдещи събития. Може да се появи нова информация, съгласно която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разходите за данъци за периода, когато е направено такова определяне.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако е налице правно основание за нетиране на текущи данъчни пасиви и активи и те се отнасят за данък върху дохода, наложен от същия данъчен орган върху същото данъчно задължено лице или на различни данъчно задължени лица, които обаче възнамеряват да погасяват текущи данъчни пасиви и активи на нетна база или техните данъчни активи и пасиви ще бъдат реализирани едновременно.

Отсрочен данъчен актив се признава за неизползвани данъчни загуби, данъчни кредити и временни, подлежащи на приспадане разлики, доколкото съществува вероятност да има бъдеща облагаема печалба, спрямо която те да могат да бъдат използвани. Отсрочени данъчни активи се преразглеждат на всяка отчетна дата и се намаляват до степента, до която вече няма вероятност да се реализират свързани данъчни привилегии.

3. Функционална и представителна валута

Настоящият финансов отчет е изготвен в български лева (BGN). Българският лев е функционалната валута на Дружеството. Всякаква финансова информация, представена в BGN е закръглена до най-близките хиляди.

4. Използване на приблизителни оценки

При изготвянето на настоящия финансов отчет ръководството е направило оценки и предположения, които оказват влияние върху прилагането на счетоводните политики на Дружеството и докладваните активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати може да се различават от тези оценки. Оценка и съществени предположения се преразглеждат постоянно. Ревизиите на оценките се признават за в бъдеще.

Предположения и оценка на несигурността

Информация относно предположенията и несигурността на оценките, при които съществува значителен риск от съществени корекции за годината, приключваща на 31.12.2016 г., е включена в следните бележки:

- Бележка 11 – относно обезценяване на вземания от финансов лизинг

Оценяване на справедливи стойности

Редица счетоводни политики на Дружеството и оповестявания на информация изискват оценяване на справедлива стойност за нефинансови активи и пасиви.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

4. Използване на приблизителни оценки (продължение)

Оценяване на справедливи стойности (продължение)

Дружеството има утвърдена контролна рамка по отношение на оценяването на справедливи стойности. Тя включва екип по оценяване в рамките на финансовия отдел, който носи цялостна отговорност за ръководенето на значителните оценки на справедлива стойност, включително справедливи стойности от Ниво 3.

При оценяването на справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми пазарни данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират на различни нива в йерархия на справедливите стойности, базирана на въвежданите данни в техниките за оценяване, както следва:

- Ниво 1: обявени цени (нерегулирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви.
- Ниво 2: данни, различни от обявени цени, включени в Ниво 1, които са наблюдаеми за актива или пасива или директно (т.е. като цени), или индиректно (т.е. извлечени от цени).
- Ниво 3: данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми данни).

Ако данните, използвани за оценка на справедливата стойност на актив или пасив, могат да бъдат категоризирани в различни нива от йерархията на справедливите стойности, то тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в своята цялост в същото ниво от йерархията на справедливите стойности като данните от най-ниско ниво, които са от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава прехвърляния между нивата от йерархията на справедливите стойности в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

По-подробна информация относно предположенията, направени при оценяване на справедливата стойност, е включена в следните бележки:

Бележка 24— Финансови инструменти

5. Нетни приходи от лихви

	2016 г.	2015 г.
<i>Нетни приходи от лихви и други приходи</i>		
Лихва от финансов лизинг	5,417	4,847
Лихви от такса управление	269	395
Дилърска комисиона	(413)	(439)
Други лихви	320	286
Общо приходи от лихви	5,593	5,089
<i>Разходи за лихви и други разходи</i>		
Лихви за кредити и заеми	(1,246)	(1,221)
Общо разходи за лихви и други разходи	(1,246)	(1,221)
Нетни приходи от лихви	4,348	3,868

За 2016 г., Други лихви включва наказателна лихва върху просрочени плащания в размер на 81 хил. лв. и лихва върху разсрочено плащане на застраховка от клиенти в размер на 239 хил. лв. (2015 г.: съответно 73 хил. лв. и 213 хил. лв.).

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

6. Нетни приходи от такси и комисиони

	2016 г.	2015 г.
<i>Приходи от такси и комисиони</i>		
Приходи от комисиони ПИБ	457	311
Общо приходи от такси и комисиони	457	311
<i>Разходи за такси и комисиони</i>		
Разходи за такси	(6)	(5)
Общо разходи за такси и комисиони	(6)	(5)
Нетни приходи от такси и комисиони	451	306

7. Други нетни приходи/разходи от дейността

	2016 г.	2015 г.
Нетни приходи от други продажби	521	71
Разходи по байбек споразумение	(915)	(599)
Приходи от договори по сублизинг	1,151	555
Загуба от продажба на преработени активи финансов лизинг	(1,008)	(1,397)
Други нетни приходи/разходи от дейността	(253)	(1,370)

8. Общи административни разходи

	2016 г.	2015 г.
Разходи за дейността	(292)	(169)
Разходи по продажби	(379)	(203)
Административни разходи	(904)	(1,140)
Разходи за персонала	(1,572)	(1,459)
Амортизация	(33)	(23)
Разходи, свързани с превозни средства	(88)	(69)
Непризнати разходи	(30)	(19)
Общи административни разходи	(3,298)	(3,082)

Разходите за персонала включват всички заплати и бонуси, изплатени на персонала, а също и свързаните с тях платени социални осигуровки.

9. Данък върху дохода

	2016 г.	2015 г.
Разход за данък:		
Разход за данък върху печалбата за годината	-	-
Текущ разход за данък	-	-
Отсрочен данък:		
Възникване и сторниране на времените разлики	(232)	(71)
Разходи за данъци	(232)	(71)

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

9. Данък върху дохода (продължение)

Нормативно признати в отчета за доходите

	2016 г.	2015 г.
Печалба преди данъци	706	656
Разходи за данък печалба, въз основа на корпоративната данъчна ставка в страната	(71)	(65)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(5)	(6)
Корекции, свързани с процедура по прехвърляне на активи	-	-
Пренесени данъчни загуби за бъдещи периоди	(156)	-
Разходи/(приходи) за данъци	(232)	(71)

10. Парични средства и еквиваленти

	2016 г.	2015 г.
Парични средства в касата	4	2
Парични средства в банки	221	161
Общо парични средства и еквиваленти	225	163

Паричните средства и еквиваленти са деноминирани в следните валути:

	2016 г.	2015 г.
Лева	3	2
Евро	222	161
Общо парични средства и еквиваленти	225	163

11. Вземания от финансов лизинг

	2016 г.	2015 г.
Брутни вземания от финансов лизинг:		
- дължими до 3 месеца	11,224	9,922
- дължими в рамките на 3-12 месеца	30,698	26,579
- дължими в рамките на 12-60 месеца	83,015	71,754
- дължими над 60 месеца	1,408	1,094
- фактурирани вземания от финансов лизинг	4,443	5,139
- такса управление	(1,238)	(1,085)
- дилърска комисиона	778	759
Финансов лизинг – брутни вземания	130,328	114,162
Нереализиран доход от финансов лизинг	(11,700)	(10,845)
Нетни инвестиции във финансов лизинг	118,628	103,317

Нетните инвестиции във финансов лизинг може да бъдат разделени на следните групи:

	2016 г.	2015 г.
- дължими до 3 месеца	9,709	8,513
- дължими в рамките на 3-12 месеца	26,991	23,162
- дължими в рамките на 12-60 месеца	76,557	65,750
- дължими над 60 месеца	1,388	1,079
- фактурирани вземания от финансов лизинг	4,443	5,139
- такса управление	(1,238)	(1,085)
- дилърска комисиона	778	759
Нетни инвестиции във финансов лизинг	118,628	103,317
Обезценка на вземания	(7,744)	(5,608)
Вземания от финансов лизинг към 31 декември 2016 г.	110,884	97,709

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

11. Вземания от финансов лизинг (продължение)

Вземанията от финансов лизинг са извършвани основно в следните валути:

	2016 г.	2015 г.
лева	1,855	1,629
евро	109,029	96,080
Общо вземания от финансов лизинг	110,884	97,709

12. Лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти

	2016 г.	2015 г.
Налични лизингови автомобили	5,990	2,840
Налични служебни (тестови) автомобили	245	477
Общо лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти	6,235	3,317

Ръководството прилага политика за обезценка на Порше Холдинг ГмбХ при оценката относно възстановяемостта на тестовите автомобили (виж счетоводна политика (е)).

13. Нематериални активи

2016 г.

	Софтуер	Общо
Отчетна стойност		
Баланс към 1 януари 2016 г.	452	452
Придобивания	93	93
Отписвания	-	-
Баланс към 31 декември 2016 г.	545	545
Амортизация		
Баланс към 1 януари 2016 г.	(449)	(449)
Разходи за амортизация за годината	(19)	(19)
Амортизация на продажби	-	-
Баланс към 31 декември 2016 г.	(468)	(468)
Балансова стойност		
Към 1 януари 2016 г.	3	3
Към 31 декември 2016 г.	77	77

2015 г.

	Софтуер	Друго	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2015 г.	332	117	449
Придобивания	3	-	3
Отписвания	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015 г.	335	117	452
Амортизация и загуба от обезценка			
Баланс към 1 януари 2015 г.	(325)	(117)	(442)
Разходи за амортизация за годината	(7)	-	(7)
Амортизация на продажби	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015 г.	(332)	(117)	(449)
Балансова стойност			
Към 1 януари 2015 г.	7	-	7
Към 31 декември 2015 г.	3	-	3

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

14. Имоти, съоръжения и оборудване

2016 г.

	Сгради и оборудване	Други	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2016 г.	98	52	150
Придобивания	12	-	12
Отписвания	(3)	-	(3)
Баланс към 31 декември 2016 г.	107	52	159
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 1 януари 2016 г.	(77)	(48)	(125)
Разходи за амортизация за годината	(13)	(1)	(14)
Амортизация на продажби	1	-	1
Баланс към 31 декември 2016 г.	(89)	(49)	(138)
Балансова стойност			
Към 1 януари 2016 г.	21	4	25
Към 31 декември 2016 г.	18	3	21

2015 г.

	Сгради и оборудване	Други	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2015 г.	82	52	134
Придобивания	16	-	16
Отписвания	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015 г.	98	52	150
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 1 януари 2015 г.	(66)	(43)	(109)
Разходи за амортизация за годината	(11)	(5)	(16)
Обратно проявление на обезценката	-	-	-
Загуби от обезценка	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015 г.	(77)	(48)	(125)
Балансова стойност			
Към 1 януари 2015 г.	16	9	25
Към 31 декември 2015 г.	21	4	25

15. Други активи

	2016 г.	2015 г.
Вземания и авансови плащания	2,785	2,720
Вземания от данъци	838	78
Аванси към служители	21	21
Други активи	180	187
Общо други активи	3,824	3,006

Вземанията и авансовите плащания към 31 декември 2016 включват:

- ✓ 2762 хил. лв. от застраховки и свързани вземания от лизингополучатели. Дружеството плаща застрахователни премии на застрахователи при получаване на застрахователно покритие; но на клиентите се предоставя възможност да разсрочат плащането на тези премии;

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

15. Други активи (продължение)

Вземанията и авансовите плащания към 31 декември 2015 включват (продължение):

- ✓ 2652 хил. лв. от застраховки и свързани вземания от лизингополучатели. Дружеството плаща застрахователни премии на застрахователи при получаване на застрахователно покритие; но на клиентите се предоставя възможност да разсрочат плащането на тези премии;

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсроченият данък печалба е калкулиран върху всички временни разлики, като е използвана основна данъчна ставка от 10% за 2016 г.

Салдата на отсрочения данък печалба произтичат от следните позиции:

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви произтичат от:

В хил. лв.	Активи		Пасиви		Нето	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
Начисления за бонуси и неизползвани отпуски	43	30	-	-	43	30
Други провизии	214	336	-	-	214	336
Данъчна загуба 2013	-	120	-	-	-	120
Обезценка на тестови автомобили	7	10	-	-	7	10
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	(1)	(1)	(1)	(1)
Данъчни активи (пасиви)	264	496	(1)	(1)	263	495
Прихващане на отсрочени данъци	(1)	(1)	-	-	-	-
Нетни отсрочени данъчни активи (пасиви)	263	495	-	-	263	495

Порше Лизинг БГ ЕООД е регистрирано като финансова институция от 2010 г. Законът за корпоративното подоходно облагане позволява финансовите институции да признават разходи за обезценка в периода, в който са признати за счетоводни цели.

Движение в балансите на отсрочените данъци през годината

	Баланс 1.01.2015 г.	Признати в печалба или загуба	Баланс 31.12.2015 г.	Признати в печалба или загуба	Баланс 31.12.2016 г.
Провизии за бонуси и неизползвани отпуски	26	4	30	13	43
Други провизии	112	224	336	(122)	214
Данъчна загуба 2010	194	(194)	-	-	-
Данъчна загуба 2011	85	(85)	-	-	-
Данъчна загуба 2012	7	(7)	-	-	-
Данъчна загуба 2013	136	(16)	120	(120)	-
Провизии	7	3	10	(3)	7
Имоти, съоръжения и оборудване	(2)	1	(1)	-	(1)
	565	(71)	495	(232)	263

Дружеството не е признало отсрочен данъчен актив в размер на 151 хил. лв. за данъчната загуба през 2014 г. в следствие на решение на ръководството на концерна. Дружеството също така не е признало отсрочен данъчен актив в размер на 37 хил. лв. за данъчни загуби през 2016 г. и е отписало отсрочен данъчен актив в размер на 120 хил. лв., произтичащ от данъчни загуби от 2013 г. в следствие на решение на ръководството на концерна.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

17. Лихвоносни заеми и кредити

Лихвоносните заеми и кредити представляват задължения на Дружеството за получени кредити от Порше Корпорейт Финанс.

Съгласно споразумението за кредитна линия с Порше Корпорейт Финанс, Дружеството следва да изплати кредитната си линия до 15.11.2021 г. Балансът към 31 декември 2016 г. е:

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Текущи задължения		
Кеш пул EUR Порше Корпорейт Финанс	198	72
Кеш пул BGN Порше Корпорейт Финанс	322	(456)
Кредитна линия Порше Корпорейт Финанс	111,363	95,635
	111,883	95,251

Продълж. на заема	Валута	Номинална стойност %	Падеж	31 декември 2016 г.		31 декември 2015 г.	
				Номинална стойност	Отчетна стойност	Номинална стойност	Отчетна стойност
Краткосрочен	евро	3-месечен EURIBOR+1,4% дебит = 1-месечен EURIBOR/SOFIBOR +1,4% или кредит = 70% от 1-месечен EURIBOR/SOFIBOR	15.11.2021	111,363	111,363	95,635	95,635
Кеш пул	евро	3-месечен EURIBOR/SOFIBOR дебит = 1-месечен EURIBOR/SOFIBOR +1,4% или кредит = 70% от 1-месечен EURIBOR/SOFIBOR	31.12.2016	198	198	72	72
Кеш пул	лева	3-месечен EURIBOR/SOFIBOR дебит = 1-месечен EURIBOR/SOFIBOR +1,4% или кредит = 70% от 1-месечен EURIBOR/SOFIBOR	31.12.2016	322	322	(456)	(456)

18. Други задължения

	2016 г.	2015 г.
Задължения към доставчици	24	423
Получени аванси	953	709
Провизия за кражби на автомобили по договори за финансов лизинг	591	866
Провизия съдебни дела – Лев Инс	793	549
Провизии за риск, свързан с остатъчната стойност и разходи за връщане на собственост	470	1,770
Провизии по продажби	235	175
Провизии свързани с персонала	409	285
Задължения към персонала	18	13
Други задължения към застрахователни дружества	64	13
Други задължения към държавата	58	10
Други задължения	125	198
Общо други задължения	3,740	5,011

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

19. Акционерен капитал

Регистрираният акционерен капитал е 14 070 хил. лв. и е разпределен в 2814 акции по 5000 лв. всяка. Няма изменения относно обема и структурата на акционерния капитал през 2016 г. Всички емитирани акции са изцяло платени.

20. Разходи за персонала

	2016 г.	2015 г.
Заплати	1,396	1,298
Разходи за социални осигуровки	145	132
Други възнаграждения	31	29
Общо разходи за персонала	1,572	1,459

Броят на служителите към 31.12.2016 г. е 26 (31.12.2015 г.:23).

За годината, приключваща на 31.12.2016 г. компенсациите на ръководството възлизат на 384 хил. лв. (2015 г.:349 хил. лв.) Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството на Дружеството не е начислило провизии за възнаграждение при пенсиониране, тъй като потенциалното задължение не се счита за съществено на този етап поради краткия стаж на персонала на Дружеството.

21. Поети капиталови ангажменти

Към 31.12.2016 г. Дружеството няма поети задължения, свързани с придобиването на имоти, машини, съоръжения или оборудване (2015 г.: няма).

Дружеството има следните задължения по оперативен лизинг:

	2016 г.	2015 г.
Дължими до 1 година	45	-
Дължими до 1-5 години	157	-
Общо задължения по оперативен лизинг	202	-

22. Условни задължения

Съдебни искиове

Към 31.12.2016 г. срещу Дружеството са заведени дела от трети страни на стойност 1097 хил. лв, включващи 1057 хил. лв по дело на Лев Инс. Има начислени провизии за 75% от стойността на делата. Дружеството е завело дела към свои неизрядни длъжници с общ размер 884 хил. лв.

Издадени банкови гаранции

Към 31.12.2016 г. има една банкова гаранция издадена от Райфайзенбанк от името на Дружеството в полза на Националния статистически институт на стойност 5000 лв. (2015 г.: 5000 лв.).

Обезпечения по задължения на свързани лица.

Дружеството не е заложило никакво обезпечение за задължения към свързани лица (2015 г.: няма).

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

23. Свързани лица

Идентификация на свързаните лица

Дружеството е свързано лице с мажоритарния собственик и крайния собственик, както и с всички други дружества под общ контрол. През периода Дружеството е имало трансакции със следните свързани лица:

- Фолксваген АГ – краен собственик
- Порше Банк АГ – едноличен акционер
- Порше БГ ЕООД – основен доставчик
- Порше Интер Ауто БГ ЕООД – основен доставчик
- Порше Имотилен БГ ЕООД – свързано лице
- Порше Холдинг ГмбХ – свързано лице
- Порше Информатик ГмбХ – ИТ поддръжка
- Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД – основен застрахователен партньор
- Порше Корпорейт Файнанс ГмбХ – основна финансова институция на концерна
- Порше Австрия ГмбХ&Ко – ИТ поддръжка

Сделки с мажоритарния собственик, директори и служители на висши ръководни постове
 Дружеството не е извършвало сделки с мажоритарния собственик.

Други сделки със свързани лица

Крайните салда на вземанията и задълженията от/към свързани лица към края на годината, както и сделките (без включен ДДС, където е приложимо) с дружествата под контрола на Фолксваген АГ през 2016 г. са както следва:

Доставчици	Трансакции	2016 г.	2015 г.
Порше БГ ЕООД	Покупка на леки автомобили	1,306	902
Порше БГ ЕООД	ИТ услуги	60	43
Порше БГ ЕООД	Рекламни материали	-	5
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Покупка на леки автомобили	38,505	39,104
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Разходи за технически услуги	41	30
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Отдаване под наем	2	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Услуги по поддръжка	13	12
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Дилърски бонуси	212	235
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Комисионни	57	26
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Счетоводни услуги	7	7
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Бонуси	-	52
Порше Банк АГ	Вътрешен одит	-	11
Порше Банк АГ	Мениджмънт	129	-
Порше информатик ГмбХ	ИТ поддръжка	114	114
Порше Австрия ГмбХ	ИТ поддръжка	1	1
Порше Холдинг ГмбХ	Обучения	5	4
МАН Файненшъл Сървисис С.П.А.	Комисионни	-	32
Порше Мобилити БГ ЕООД	Покупка на леки автомобили	749	891
Порше Мобилити БГ ЕООД	Отдаване под наем	89	97
Порше Мобилити БГ ЕООД	Счетоводни услуги	26	49
Порше Мобилити БГ ЕООД	Оперативен лизинг	15	-
МАН Трак & Бус ДЕ ГмбХ	Покупка на камиони	-	4,883
Общо разходи		41,331	46,498

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

23. Свързани лица

Други сделки със свързани лица (

Клиенти	Транзакции	2016 г.	2015 г.
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Бонуси	528	349
Порше Мобилити БГ ЕООД	Оперативни разходи	10	135
Порше Мобилити БГ ЕООД	Леки автомобили	89	42
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Регистрация на автомобили	-	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Инструменти	-	2
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Продадени леки автомобили	-	35
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Каско	3	3
Порше БГ ЕООД	Регистрация на автомобили	-	-
Общо приходи		630	566

Доставчици	Транзакции	Баланс 31.12.2016 г.	Баланс 31.12.2015 г.
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Покупка на леки автомобили	23	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Услуги по поддръжка	-	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Дилърски бонуси	20	2
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Компенсации	-	6
Порше Банк АГ	Мениджмънт	29	-
Порше информатик ГмбХ	ИТ поддръжка	9	9
Порше Холдинг ГмбХ	Обучения	-	3
Общо задължения		81	20

Клиенти	Транзакции	Баланс 31.12.2016 г.	Баланс 31.12.2015 г.
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Бонуси	-	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Продадени леки автомобили	-	5
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Каско	-	2
МАН Трак & Бус Италия С.п.а.	Вземания от лизинг договори с бай-бек (нетекуща част)	2,654	2,676
МАН Трак & Бус Италия С.п.а.	Предплатени ползи от бай-бек договор (нетекуща част)	1,213	2,107
МАН Трак & Бус Италия С.п.а.	Предплатени ползи от бай-бек договор (текуща част)	925	925
Общо вземания		4,792	5,715

Привлечени средства	хил. лв.	2016 г.	2015 г.
Порше Корпорейт Файнанс	Начален баланс	95,635	71,513
Порше Корпорейт Файнанс	Разходи за лихви	1,157	1,141
Порше Корпорейт Файнанс	Краткосрочен банков кредит	-	22,981
Порше Корпорейт Файнанс	Дългосрочен банков кредит	14,571	-
Порше Корпорейт Файнанс	Постъпления по кеш пул	(106,070)	(69,480)
Порше Корпорейт Файнанс	Плащания по кеш пул (изходящи)	106,589	69,089
Порше Корпорейт Файнанс	Разходи за/(приходи от) лихви	-	7
Порше Корпорейт Финанс	Краен баланс	111,883	95,635

Възнаграждението на ръководството е посочено в Бележка 20.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

24. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

Следната таблица показва балансовите и справедливи стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително техните нива в йерархията на справедливите стойности. Тя не съдържа информация за справедливите стойности за финансови активи и пасиви, които не са измерени по справедлива стойност, ако балансовата стойност е разумна приблизителна оценка на справедливата стойност.

31.12.2016 г.		Балансова стойност			Справедлива стойност			
		Заеми и	Други					
в хил.лв.	Бележка	вземания	фин. задълж.	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, неизмерени по справедлива стойност								
Финансов лизинг	11	110,884	-	110,884	-	-	110,884	110,884
Оперативен лизинг		-	-	-	-	-	-	-
Търговски и други вземания		4,988	-	4,988	-	-	4,988	4,988
Пари и парични еквиваленти	10	225	-	225	-	-	225	225
		116,097	-	116,097	-	-	116,097	116,097
Фин. пасиви, неизмерени по справедлива стойност								
Търговски и други задължения	18	-	(3,740)	(3,740)	-	-	(3,740)	(3,740)
Кеш пул лв.		-	(322)	(322)	-	-	(322)	(322)
Кеш пул евро		-	(197)	(197)	-	-	(197)	(197)
Заеми от свързани лица	17	-	(111,363)	(111,363)	-	-	(111,363)	(111,363)
			(115,622)	(115,622)	-	-	(115,622)	(115,622)

31.12.2015 г.		Балансова стойност			Справедлива стойност			
		Заеми и	руги фин.					
в хил.лв.	Бележка	вземания	задълж.	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, неизмерени по справедлива стойност								
Финансов лизинг	11	97,709	-	97,709	-	-	97,709	97,709
Оперативен лизинг		-	-	-	-	-	-	-
Търговски и други вземания		5,894	-	5,894	-	-	5,894	5,894
Пари и парични еквиваленти	10	163	-	163	-	-	163	163
		103,766	-	103,766	-	-	103,766	103,766
Фин. пасиви, неизмерени по справедлива стойност								
Търговски и други задължения	18	-	(5,008)	(5,008)	-	-	(5,008)	(5,008)
Кеш пул лв.		-	456	456	-	-	456	456
Кеш пул евро		-	(72)	(72)	-	-	72	72
Заеми от свързани лица	17	-	(95,635)	(95,635)	-	-	(95,635)	(95,635)
			(100,259)	(100,259)	-	-	(100,259)	(100,259)

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

24. Финансови инструменти (продължение)

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

В тази таблица Дружеството разкрива справедливата стойност на всеки клас от финансовите активи и пасиви по начин, който позволява информацията да бъде сравнена с балансовата стойност. В допълнение таблицата приравнява активите към различните категории финансови инструменти, определени в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и измерване.

Дружеството не е оповестило справедливите стойности на финансови инструменти като краткосрочни търговски вземания и задължения, тъй като техните балансови стойности са разумна приблизителна оценка на справедливите им стойности.

Ръководството счита, че балансовата стойност на получения заем от свързано лице е разумно приближение до неговата справедлива стойност, въз основа на следните фактори:

- Заемите са дължими на датата на падежа, но това може да бъде отложено, ако никой от страните не възрази за удължаването на срока на договорите за заем
- Няма допълнителни такси освен лихвата
- Лихвата по кредита е базирана на пазарно наблюдаемия процент (EURIBOR) плюс разумна надбавка

(б) Финансов риск

Дружеството е изложено на следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск
- други рискове.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в настоящия финансов отчет.

Обща рамка за управление на риска.

Ръководството на Дружеството носи цялата отговорност за установяването и контрола на общата рамка за управление на риска на Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да поставя подходящи лимити и контрол, да наблюдава рисковете и спазването на лимитите. Политиката и системите за управление на риска подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие дисциплинирана и конструктивна контролна среда, в която всички служители да разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Дружеството е приело политика за кредитния риск, съответстваща на политиката за кредитен риск на концерн Порше Банк. Дружеството не използва застраховка за кредитен риск по договорите си за лизинг. Кредитният риск се управлява вътрешно основно чрез анализ на кредитоспособността и адекватна първоначална вноски.

Към 31.12.2016 г. 100% от паричните средства на Дружеството по разплащателната сметка и по депозити се намират в една банка с рейтинг Вa3, определен от рейтинговата агенция „Moody’s“.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

24. Финансови инструменти (продължение)

(б) Финансов риск (продължение)

Експозиция на кредитен риск

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

Балансовите стойности на финансовите активи, изложени на кредитен риск

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
	Вземания	Вземания
Финансов лизинг (нето)	110,884	97,709
Други текущи вземания	1,120	1,111
Други нетекущи вземания	3,868	4,783
Парични средства и еквиваленти	225	163
	116,097	103,766

По географски райони цялостната експозиция към кредитния риск е концентрирана в България. Максималната експозиция към кредитния риск за заеми и вземания към датата на отчета по типове клиенти е:

	Корпоративни клиенти	Частни лица	Общо
2016 г.			
Вземания (бруто)	96,270	23,457	119,727
Отворени позиции (вече фактурирани) (бруто)	3,361	1,082	4,443
Дилърски комисиони (бруто)	(370)	(90)	(460)
	99,261	24,449	123,710
2015 г.			
Вземания (бруто)	80,120	18,384	98,504
Отворени позиции (вече фактурирани) (бруто)	3,975	1,164	5,139
Дилърски комисиони (бруто)	(265)	(61)	(326)
	83,830	19,487	103,317

Вземанията от финансов лизинг към края годината са категоризирани както следва:

	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Общо разходи преди обезценки (бруто)	115,711	103,317
Активи, които не са обезценени и няма задължения по тях	14,362	5,223
Просрочени активи, които не са обезценени	5,529	1,823
Обезценка на отделни активи	9,307	13,032
Обезценка на портфолио от активи	8,943	83,239
Остатъчна стойност, изложена на риск	(2,917)	-
Загуби от обезценки	(4,827)	(5,608)
Нетна сума	110,884	97,709

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

24. Финансови инструменти (продължение)

(б) Финансов риск (продължение)

Загуби от обезценка

Движението в провизиите за обезценка по отношение на вземания по финансов лизинг, оперативен лизинг, нетекущи активи и материални запаси е както следва:

	1.01.2016 г.	Разходи за 2016 г.	Възстановя- вания за 2016 г.	31.12.2016 г.
Обезценка на вземания по финансов лизинг	1,537	806	(866)	1,477
Провизии за отворени вземания	4,071	115	(837)	3,349
Обезценка на активи от оперативен лизинг	-	-	-	-
Обезценка на тестови автомобили	97	39	(70)	66
Общо провизии и обезценки към 31.12.2016 г.	5,705	960	(1,773)	4,892

	1.01.2015 г.	Разходи за 2015 г.	Възстановя- вания за 2015 г.	31.12.2015 г.
Обезценка на вземания по финансов лизинг	1,141	661	(264)	1,537
Провизии за отворени вземания	7,262	79	(3,270)	4,071
Обезценка на активи от оперативен лизинг	-	-	-	-
Обезценка на тестови автомобили	72	34	(10)	97
Общо провизии и обезценки към 31.12.2015 г.	8,475	774	(3,544)	5,705

Движение на провизиите за обезценка на вземания от финансов лизинг

	2016 г.	2015 г.
Към 1 януари	5,705	8,475
Начислени провизии за загуби от обезценка	960	774
Възстановявания през периода	(418)	(1,709)
Лизинги, отчислени спрямо провизиите	(1,355)	(1,835)
Към 31 декември	4,892	5,705

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение финансовите си задължения, които се уреждат с пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, винаги да има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, без да се понасят неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

24. Финансови инструменти (продължение)

(б) Финансов риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Управлението на ликвидността в рамките на Дружеството се осъществява в съответствие с основните стандарти на концерн Порше. На първо място, ежедневното финансиране се управлява, като се наблюдават бъдещите парични потоци, за да се гарантира, че исканията за плащания могат да бъдат изпълнени, включително заместването на съществуващите парични средства след падежа им или след изтеглянето им с цел задоволяване на клиентското търсене на допълнителни заемни средства. На второ място, Дружеството има множество договори с банки, които му осигуряват достатъчно средства. Ликвидността се гарантира и от Порше Корпорейт Файнанс, осигуряващо средства на дъщерните дружества. За да избегне зависимостта от определена група клиенти или пазарни сектори, разпределението на ресурсите и падежният профил на депозитите се управляват активно. Тази увереност се основава на репутацията, на солидните приходи и финансовото положение на Дружеството.

Управлението на ликвидността включва контрол върху падежите на активите и обема и качеството на ликвидните активи и краткосрочните парични средства. Освен това, при оценката на ликвидността на Дружеството, управителите имат предвид неизтеглените отпуснати кредити и ползването на овърдрафти.

Дружеството работи с Райфайзенбанк България и Порше Корпорейт Файнанс.

Към 31.12.2016 г. Дружеството разполага със следната кредитна линия:

- Порше Корпорейт Файнанс /заем/ – 70 000 хил. евро
- Порше Корпорейт Финанс /кеш пул/ - 10 000 хил. лева

По-долу са представени договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране.

31.12.2016 г.

	Отчетна стойност	Парични потоци	6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	> 5 години
Заеми	111,363	(111,363)	-	-	(111,363)	-
Кеш пул лева	322	(322)	(322)	-	-	-
Кеш пул евро	198	(198)	(198)	-	-	-
Лихви върху заеми (бъдещи)	-	(1,300)	(650)	(650)	-	-
Други търговски задължения	3,740	(3,740)	(3,740)	-	-	-
Общо:	115,623	(116,923)	(4,910)	(650)	(111,363)	-

31.12.2015 г.

	Отчетна стойност	Парични потоци	6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	> 5 години
Заеми	95,635	(95,635)	(95,635)	-	-	-
Кеш пул лева	(456)	456	456	-	-	-
Кеш пул евро	72	(72)	(72)	-	-	-
Лихви върху заеми (бъдещи)	-	(1,260)	(630)	(630)	-	-
Други търговски задължения	5,008	(5,008)	(5,008)	-	-	-
Общо:	100,259	(101,519)	(100,889)	(630)	-	-

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

24. Финансови инструменти (продължение)

(б) Финансов риск (продължение)

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че промяната на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, може да засегне приходите на Дружеството или стойността на неговите финансови инструменти. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвращаемостта.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск във връзка със своите продажби, покупки и заемни средства във валута, различна от функционалната валута на Дружеството – българския лев. Тези трансакции са предимно в евро. Към момента обменният курс на българският лев (BGN) е фиксиран към еврото (EUR). Приложимият обменен курс е BGN 1,95583 / EUR 1,0.

Лихвен риск

Експозицията на Дружеството към лихвен риск се изразява в ефекта на колебанията в преобладаващите нива на пазарните лихвени проценти върху финансовото му състояние и бъдещите парични потоци. Лихвените маржове може да се увеличават в резултат на тези промени, но може да намалеят или генерират загуби, ако се появят неочаквани движения в зависимост от нивото на несъответствие в преоценката на лихвите. Затова ръководството поставя лимити върху допустимите нива на несъответствие при преоценката на лихвените проценти. Това ниво се наблюдава ежесечно. Политиката на Дружеството относно получаването и отпускането на заеми се основава на един и същи променлив лихвен процент – EURIBOR, и всякакви значими промени в този пазарен лихвен процент се отразяват еднакво в една и съща посока и на двете. Това дава възможност на Дружеството да сведе до минимум риска, свързан с лихвения процент.

Дружеството използва стълбицата на несъответствието на лихвения процент, която идентифицира несъответствия между финансовите активи и пасиви, като основен механизъм за контролиране на риска, свързан с лихвения процент.

<i>В хил. лв.</i>	2016 г.	2015 г.
<i>Инструменти с плаваща лихва</i>		
Финансови активи	110,884	97,709
Финансови пасиви	(111,883)	(95,251)
	<u>(999)</u>	<u>2,458</u>

Всички финансови активи и пасиви с плаваща доходност са на база EURIBOR плюс фиксирана надбавка.

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща доходност.

Ефект върху активите с плаваща доходност при промяна на лихвения процент с 1%.

31.12.2016 г.

Банкови заеми	(1,119)	1,119
Вземания от лизинг	1,109	(1,109)
Нетен паричен поток	<u>(10)</u>	<u>10</u>

31.12.2015 г.

Банкови заеми	(953)	953
Вземания от лизинг	977	(977)
Нетен паричен поток	<u>24</u>	<u>(24)</u>

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

24. Финансови инструменти (продължение)

(б) Финансов риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Риск от неспазване на нормативните изисквания

Рискът от неспазване на нормативните изисквания произтича от невъзможността или неспособността да се спазят законите или разпоредбите, приложими към сектора финансови услуги. Неспазването може да доведе до глоби, публични критики и възлагане на забрана за извършване на дейност, а в крайни случаи – и до отнемане на разрешителното за извършване на дейност.

Оперативен риск

Оперативният риск, присъщ за всички стопански дейности, представлява рискът от финансови загуби и стопанска нестабилност, произтичащи от грешки във вътрешния контрол, оперативните процеси или поддържащите ги системи. Целта на управлението на оперативния риск е да се балансират разходите и риска в рамките на ограниченията на рисковия апетит на Дружеството и да отговаря на разумното управление, необходимо за една голяма финансова институция. Приема се, че такива рискове никога не могат да бъдат напълно елиминирани и че разходите за контрол с цел минимизиране на тези рискове може да превишат потенциалните ползи от тях. Съответно Дружеството продължава да инвестира в управлението на риска и смекчаването му, като например в план за непрекъсване на дейността или план за действие в случай на инциденти.

Правен риск

Правен риск е рискът, че стопанските дейности на Дружеството могат да доведат до неумишлени или неочаквани правни последици. Той включва рискове, произтичащи от:

- несъответствия в документацията, неспособност да се спазва правната или нормативна уредба, недостатъчни пълномощия на контрагент и несигурност относно валидността или прилагането на договор в случай на несъстоятелност на контрагент;
- фактически или потенциални нарушения на закон или разпоредба (вкл. дейност, неразрешена за лизингови дружества, която може да доведе до глоба или неустойка);
- невъзможност да се защити собствеността на Дружеството (вкл. неговия интерес по отношение на имотите му и интелектуалната му собственост, като логото на Порше, търговските марки и продукти); и
- възможността от възникване на граждански иски (вкл. действия или други събития, които могат да доведат до съдебни процеси или други спорове).

Дружеството идентифицира и управлява правния риск чрез ефективно използване на външните си юридически консултанти.

Данъчен риск

Данъчен риск е рискът от загуби или повишени такси, свързани с промени или грешки в тълкуването на данъчните ставки или закона.

Дружеството идентифицира и управлява данъчния риск чрез непрекъснат мониторинг на промените в законодателството и консултация с външни юридически консултанти.

25. Събития след датата на финансовия отчет

Няма последващи събития, които да налагат корекции във финансовия отчет.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
към 31.12.2016 г.

Ръководството представя годишния доклад на директорите и годишните финансови отчети към 31.12.2016 г., изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския съюз. Тези финансови отчети са одитирани от „ПрайсъутърхаусКупърс Одит“ ООД.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

“Порше Лизинг БГ“ ЕООД (“Дружеството”) е еднолично дружество с ограничена отговорност със седалище в България, регистрирано под фирмено дело на № 7941 на Софийски градски съд от август 2004 г. съгласно Търговския закон на България. Адресът на управление е гр. София, ж.к. „Младост“ 4, Бизнес парк София, сграда 12А, ет. 2.

Основната дейност на дружеството е да предлага финансов лизинг на клиенти, основно за финансиране на покупка на автомобили с търговска марка на Фолксваген АГ, които се предлагат в България.

“Порше Лизинг БГ“ ЕООД се притежава от Порше Банк АГ, Австрия. Крайният собственик е Фолксваген АГ, Германия. Регистрираният акционерен капитал е 14,070,000 лв., разпределен в 2,814 акции по 5,000 лв. Нетният финансов резултат за 2016 г. е печалба от 474 хил. лв. (2015 г.: 585 хил. лв.). През 2016 г. не са изплащани дивиденди на едноличния собственик (2015 г. не са изплащани). През 2016 г. нетните приходи от лихви се повишават с 12,4% поради разрастване на бизнеса. Въпреки по-високите оперативни разходи през 2016 г. спрямо 2015 г. (+16,3%), печалбата преди данъци се повишава с 7,6% в сравнение с 2015 г.

Генералният директор на Дружеството е Кристиан Щрасгшвандтнер.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА

При основаването на Дружество е предвидено “Порше Лизинг БГ“ ЕООД да бъде партньор на „Порше Интер Ауто БГ“ ЕООД и „Порше БГ“ ЕООД, както и на всички частни дилъри на търговските марки Фолксваген и Ауди в България. Поради това, че дейността на Дружеството е насочена основно към финансиране на закупуването на автомобили, дейността на Дружеството се влияе от общото развитие на автомобилния пазар в България и по-конкретно от развитието на горепосочените марки автомобили, внасяни в България от „Порше БГ“ ЕООД.

През отчетния период на българския пазар са продадени 30 863 нови леки и лекотоварни автомобили, което е с 10% повече спрямо 2015 г. Пазарният дял на Фолксваген и Ауди намалява от 11,25% през 2015 г. до 10,12% през 2016 г., което съответства на 3123 продадени автомобили.

Въпреки че през 2016 г. се наблюдава леко неблагоприятна тенденция в развитието на търговските марки Фолксваген и Ауди, “Порше Лизинг БГ“ ЕООД постига леко увеличаване на новите сделки (нови договори за лизинг) с 1,2% спрямо 2015 г. Увеличението в портфолиото на договорите за лизинг е 13,9%.

Един от факторите, които спомагат за благоприятното развитие на Дружеството е допълнителното развитието на финансирането на търговската марка МАН. Друга бизнес линия, която се развива, е финансирането на употребявани автомобили, което разширява портфолиото от клиенти.

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

След датата, на която е изготвен балансовия отчет не са настъпили събития, които да е необходимо да бъдат оповестявани в този доклад.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

БИЗНЕС ЦЕЛИ ЗА 2017 г.

Дружеството работи последователно, за да затвърди портфейла от услуги, които предлага на клиентите. От стратегическа гледна точка е важно да може да отговори на нуждите на клиентите и да реагира бързо, за да може да предложи по-добро обслужване. По тази причина Дружеството желае да подобри и доразвие своите продукти и да реагира проактивно на пазарните тенденции. Ръководството вярва, че процесът на въвеждане на електронните технологии е най-добрият начин за оптимизиране на бизнес процесите и за предлагане на първокласно обслужване на клиентите.

Дружеството също съсредоточава усилия за постигане на по-добра ефективност на дилъра „Порше Интер Ауто БГ“ ЕООД и частните дилъри на марките Фолксваген, Ауди и МАН в България.

НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

Дружеството не извършва собствени научни изследвани и разработки.

ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА АКЦИИ

Тъй като Дружеството е еднолично дружество с ограничена отговорност, то не може да изкупува обратно свои акции. През отчетния период не е извършвана промяна на акционера на Дружеството.

КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството има клонове в Пловдив, Бургас, Варна, Велико Търново, Стара Загора, Плевен и Русе.

ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И СВЪРЗАНИ РИСКОВЕ

Дружеството използва следните финансови инструменти: вземания от финансов лизинг, търговски задължения и вземания, пари в брой, заеми и краткосрочно кеш пул финансиране от свързани лица. Тези финансови инструменти не са свързани със значим риск, тъй като са деноминирани в български лева или евро. Лихвените проценти през 2016 г. останаха относително непроменени, като в Бележка 24 към годишния финансов отчет е описан лихвеният риск, на който е изложено Дружеството. Ликвидният риск, т.е. рискът, свързан с паричните потоци по отношение на времевите разлики във получаване и извършване на плащанията, се управлява чрез краткосрочно кеш пул финансиране.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Съгласно българското законодателство, ръководството на Дружеството всяка година трябва да изготвя годишен финансов отчет, който да представя достоверно и точно финансовото състояние на Дружеството към края на отчетния период, финансовите резултати на Дружеството и паричните потоци през отчетния период.

Ръководството на Дружеството потвърждава, че е прилагало подходяща и последователна счетоводна политика при изготвянето на годишния финансов отчет за годината, приключваща на 31.12.2016 г., и че са използвани разумни и целесъобразни преценки, допускания и приблизителни оценки.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към приложимите счетоводни стандарти, при което финансовият отчет е изготвен въз основа на предположението за действащо предприятие.

Ръководството на Дружеството носи отговорност за правилното водене на счетоводните книги, подходящото управление на активите и за необходимите мерки, които трябва да се вземат за превенция и разкриване на евентуални нарушения или неточности.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

След датата, на която е изготвен балансовия отчет не са настъпили събития, които да е необходимо да бъдат оповестявани в този доклад.



Кристиян Црастшвандтнер
Генерален директор
Порше Лизинг БГ ЕООД