

В справката по-долу е представена информация за анализ на провизиите и обезценката към 31 Декември 2013, с изключение на пробни автомобили по продажби:

	Обезценка остатъчна стойност – лоши вземания	Обезценка остатъчна стойност - portfolio	Провизия дължими суми от клиенти – лоши вземания	Провизия дължими суми от клиенти - portfolio
ОЛ Съдебни дела	-	-	151	-
ОЛ >180 дни просрочие	46	-	7	-
ОЛ <180 дни просрочие	40	39	646	-
Общо Оперативен лизинг	86	39	804	-
ФЛ Съдебни дела	4	-	3,304	-
ФЛ >180 дни просрочие	290	-	10,995	-
ФЛ <180 дни просрочие	660	247	337	2
Общо Финансов лизинг	954	247	14,636	2
Общо	1,040	286	15,440	2

Ликвиден риск

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

Управлението на ликвидността в рамките на Дружеството е според основните стандарти на Групата Порше. Първо, ежедневното финансиране се управлява, като се наблюдават бъдещите парични потоци, за да се гарантира, че изискванията може да се спазят, включително заместването на съществуващите парични средства след падежа им или след изтеглянето им с цел задоволяване на клиентското търсене на допълнителни заемни средства. Второ, Дружеството има множество договори с банки, които му осигуряват достатъчно средства. Ликвидността се гарантира също така от Корпоративния финансов отдел на Порше, който осигурява средства на дъщерните си дружества. За да избегне зависимостта от определена група клиенти или пазарни сектори, разпределението на ресурсите и падежния профил на депозитите активно се управляват. Важни фактори за гарантирането на ликвидността са конкурентните лихви и съхранение на доверието на депозантите. 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 лизингови ангажименти и ползването на овърдрафти.

Дружеството работи с Райфайзенбанк България, Уникредит Булбанк, Порше Корпрейт Файнанс и Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД.

Към 31 Декември 2011 г. Дружеството разполага с две кредитни линии с максимален размер на финансирането, както следва:

- Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД – 700 хиляди евро
- Порше Корпореит Файнънс – 80,000 хиляди евро

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

31 Декември 2013

Порше Лизинг БГ ЕООД
Млагост 4, БПС
сгр. 12А, ет. 2
1766 София, България

ЕИК: 131283654
ДДС номер: BG131283654
МОА: Михаел Вьос
Райфайзенбанк

IBAN BG10RZBB91551060493617

Тел. +359 (2)489 9100
Факс +359 (2)489 9102
www.porscheleasing.bg

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Парични потоци	6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	Повече от 5 години
Банкови заеми	80,172	(80,172)	(79,096)	(1,076)	-	-
Лихви	-	(1,180)	(590)	(590)	-	-
Търговски и други задължения	1,373	(1,373)	(1,373)	-	-	-
Общо	81,545	(82,725)	(81,059)	(1,666)	-	-

31 Декември 2012

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Парични потоци	6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	Повече от 5 години
Банкови заеми	76,964	(76,964)	-	(76,964)	-	-
Лихви	-	(1,700)	(850)	(850)	-	-
Търговски и други задължения	2,041	(2,041)	(2,041)	-	-	-
Общо	79,005	(80,705)	(2,891)	(77,814)	-	-

Пазарен риск

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

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск във връзка със своите продажби, покупки и заемни средства определени във валута, различна от функционалната валута – българския лев. Тези транзакции са предимно деноминирани в евро. От 1998 г. обменният курс на българския лев спрямо еврото е фиксиран на 1.95583 лв. за евро.

Лихвен риск

Експозицията на Дружеството към лихвен риск се изразява в ефекта от колебанията в преобладаващите нива на пазарните лихвени проценти, отразяващи се върху финансовото му състояние и бъдещите парични потоци. Лихвените маржове може да се увеличат в резултат от тези промени, но може да намалят или създадат загуби, ако се появят неочаквани движения, в зависимост от нивото на несъответствие в преоценката на лихвите. При това положение Управителите са поставили ограничения върху допустимото ниво на несъответствие при преоценката на лихвените проценти. Това ниво се наблюдава ежемесечно. Политиката на Дружеството, както относно заемането, така и относно отпускането на средства, се основава на едни и същи променливи пазарни лихвени проценти, като EURIBOR, и всякакви значими промени в този пазарен лихвен процент се отразяват по същия начин и на двата типа лихвени проценти. Това позволява на дружеството да сведе до минимум лихвения риск.

Дружеството използва стълбицата на несъответствието на лихвения процент, която идентифицира несъответствията между финансовите активи и пасиви, като основен механизъм за контрол върху лихвения процент.

В хиляди лева

2013

2012

Порше Лизинг БГ ЕООД
Младост 4, БПС
сгр. 12А, ет. 2
1766 София, България

ЕИК: 131283654
ЛДС номер: BG131283654
МОЛ: Михаил Вьос
Райфайзенбанк
IBAN BG10RZBB91551000493617

Тел. +359 (2)489 9100
Факс +359 (2)489 9102
www.porscheleasing.bg

Инструменти с плаваща доходност

Финансови активи

Финансови пасиви

88,826	87,044
(80,172)	(76,964)
8,654	(10,080)

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

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща лихва

Ефект от промяна на с 1% на лихвения процент по инструменти с плаваща лихва

В хиляди лева

31 Декември 2012

Търговски заеми с плаваща лихва	(770)	770
Търговски вземания с плаваща лихва	870	(870)
Нетен паричен поток	100	(100)

31 Декември 2013

Търговски заеми с плаваща лихва	(802)	802
Търговски вземания с плаваща лихва	888	(888)
Нетен паричен поток	86	(86)

Риск от неспазване на нормативните изисквания

Рискът от неспазване на нормативните изисквания произтича от невъзможност или неспособност да се спазят законите или разпоредбите, приложими към сектора финансови услуги. Неспазването може да доведе до глоби, публични критики и възлагане на възбрана върху дейността, или, в най-лошия случай, отнемане на разрешителното за извършване на дейност.

Управление на риска от дейността

Рискът от дейността, присъщ за всички стопански предприятия, носи потенциала за финансови загуби и стопанска нестабилност, произтичаща от недобър вътрешен контрол, дейностни процеси или на системите, които ги поддържат.

Целта на управлението на риска от дейността е да се балансират разходите и рискът в рамките на ограниченията на рисковия апетит на Дружеството, и да отговарят на едно надлежно управление, необходимо на една голяма финансова организация.

Очевидно е, че такива рискове никога не могат да бъдат напълно елиминирани и че разходите за контрол с цел свеждане до минимум на тези рискове може да превишават потенциалните ползи от тях. Съответно Дружеството продължава да инвестира в управление на риска и смекчаването му, като например в непрекъснатото управление на предприятието и управлението на определени ситуации.

Правен риск

Правен риск е рискът, че стопанската дейност на Дружеството води до непланирани или неочаквани правни последици. Това включва рисковете, произтичащи от:

- Непълна документация, правна или нормативна неадекватност, недостатъчни пълномощия на партньор и несигурност относно валидността или прилагането на договор в случай на несъстоятелност на партньор;
- Фактически или потенциални нарушения на закон или разпоредба (включително дейност,

Порше Лизинг БГ ЕООД
Младост 4, БПС
сгр. 12А, ет. 2
1766 София, България

ЕИК: 131283654
ДДС номер: BG131283654
МОА: Михаил Внос
Райфайзенбанк
IBAN BG10RZBB91551060493617

Тел. +359 (2)489 9100
Факс +359 (2)489 9102
www.porscheleasing.bg

неразрешена за едно лизингово дружество и която може да стане причина за гражданска или наказателна глоба или неустойка);

- Невъзможност да се защити собствеността на Дружеството (включително интереса към помещенията му и интелектуалната му собственост като фирмения знак Порше, търговските марки и продукти);
- Възможността от възникване на граждански иски (включително актове или други събития, които може да доведат до съдебно дело или други спорове).

Дружеството идентифицира и управлява правния риск чрез ефективно използване на външните си правни съветници.

Данъчен риск

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

Този доклад е изготвен и одобрен от ръководството на Дружеството на 12.02.2013.


Инес Кауфман
Управител
Порше Лизинг БГ ЕООД



Порше Лизинг БГ ЕООД
Младост 4, БПС
сгр. 12А, ет. 2
1766 София, България

ЕИК: 131283654
ДДС номер: BG131283654
МОА: Михаил Вьос
Райфайзенбанк
IBAN BG10RZBB91551060493617

Тел. +359 (2)489 9100
Факс +359 (2)489 9102
www.porscheleasing.bg

Финансов отчет 2013

Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за всеобхватния доход	4
Отчет за паричните потоци	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Бележки към финансовите отчети	7
Доклад на независимите одитори	

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

В хиляди лева	Бел.	31 Декември 2013	31 Декември 2012
Активи			
Пари и парични еквиваленти	10	772	286
Активи по лизинги			
Вземания от оперативен лизинг		46	487
Вземания от финансов лизинг	11	72,989	72,335
Общо активи по лизинги		73,035	72,822
Други активи			
Нематериални активи	12	71	146
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	12,040	8,255
Други активи	14	4,983	6,341
Отсрочени данъчни активи	15	780	811
Общо други активи		17,874	15,553
Общо активи		91,681	88,681
Пасиви			
Задължения към свързани лица	22	841	1,376
Отсрочени данъчни пасиви	15	82	56
Други задължения	17	870	1,069
Търговски и други задължения		1,793	2,501
Лихвени кредити и заеми	16	80,172	76,964
Заемни средства		80,172	76,964
Общо пасиви		81,965	79,465
Приходи за бъдещи периоди			
Приходи от такса обслужване		850	745
Общо приходи за бъдещи периоди		850	745
Собствен капитал			
Акционерен капитал	18	14,070	14,070
Неразпределена печалба		(5,204)	(5,619)
Общо собствен капитал		8,866	8,451
Общо пасив и собствен капитал		91,681	88,661

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 35, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

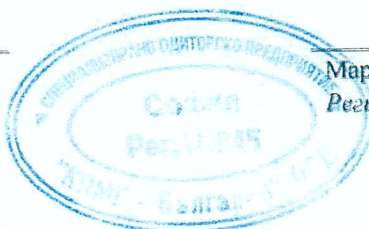


Инес Кауфман
Инес Кауфман
Управител

Катя Ангелова
Катя Ангелова
Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад:

Гилбърт МакКол
Гилбърт МакКол
Управител, КПМГ България ООД

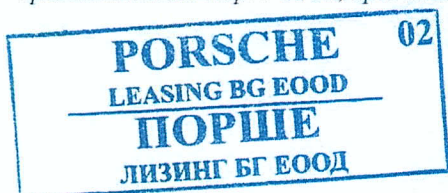


Маргарита Голева
Маргарита Голева
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

В хиляди лева	Бел.	2013	2012
Приходи от лихви и други подобни		4,472	4,597
Разходи за лихви и други подобни разходи		(1,233)	(1,741)
Нетни приходи от лихви	5	3,239	2,856
Нетни приходи от такси и комисионни	6	4,889	3,810
Нетни приходи от такси и комисионни		4,889	3,810
Приходи / (разходи) от валутни курсове		(3)	(3)
Други приходи от дейността, нетно	7	246	160
Разходи за обезценки на вземания		(2,101)	(1,730)
Общи административни разходи	8	(5,798)	(5,065)
Разходи за дейността		(7,656)	(6,638)
Печалба /Загуба/ преди данъци		472	28
Данък печалба	9	(57)	(30)
Загуба след данъци		415	(2)
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		415	(2)

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени от стр. 7 до 35, представляващи неразделна част от финансовия отчет.



Инес Кауфман Управител	Катя Ангелова Главен счетоводител

Съгласно одиторски доклад:

Гилбърт МакКол
Управител, КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор