

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
СЪДЪРЖАНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

СЪДЪРЖАНИЕ	Стр.
Доклад на независимия одитор	
Годишен финансов отчет, в т. ч.	
- Отчет за финансовото състояние	1
- Отчет за всеобхватния доход	2
- Отчет за паричните потоци	3
- Отчет за промените в собствения капитал	4
Приложения към годишния финансов отчет	5-37
Годишен доклад на дейността	38-48

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на „Порше Лизинг БГ“ ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Порше Лизинг БГ“ ЕООД („Дружеството“), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 г. и отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на "Порше Лизинг БГ" ЕООД към 31 декември 2014 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

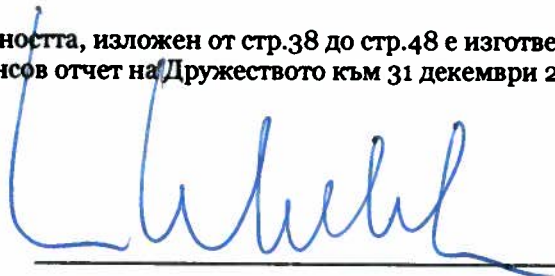
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Дружеството и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр.38 до стр.48 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2014 г.



Милка Дамянова
Регистриран одитор



Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

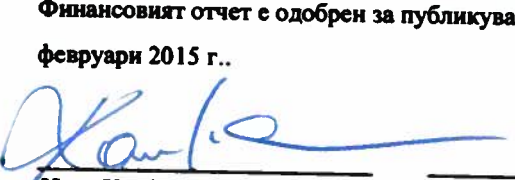
11 февруари 2015 г.
гр. София, България



ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2014	2013
Активи			
Пари и парични еквиваленти	10	640	772
Вземания от оперативен лизинг		-	46
Вземания от финансов лизинг	11	76,808	72,139
Лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти	12	2,070	1,142
Нематериални активи	13	7	71
Имоти, съоръжения, оборудване	14	25	12,040
Други активи	15	3,154	3,841
Отсрочени данъчни активи	16	567	780
Общо активи		83,271	90,831
Пасиви			
Задължения към свързани лица	23	57	841
Отсрочени данъчни задължения	16	2	82
Други задължения	18	2,141	870
Заемни средства	17	71,513	80,172
Общо пасиви		73,713	81,965
Собствен капитал			
Акционерен капитал	19	14,070	14,070
Натрупани загуби		(4,512)	(5,204)
Общо собствен капитал		9,558	8,866
Общо задължения и собствен капитал		83,271	90,831

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на Порше Лизинг БГ ЕООД на 11 февруари 2015 г..


Инес Кауфман
 Управител


Антония Петрова
 Финансов директор


Катя Ангелова
 Главен счетоводител

Подписан с цел идентифициране във връзка с доклада на одитора:


Милка Дамянова
 Регистриран одитор
 11.02.2015г.

PORSCHE
LEASING BG EOOD
ПОРШЕ
ЛИЗИНГ БГ ЕООД


Шефан Вайблен
 ПрайсУотърхаусКупърс
 Одит ООД
 11.02.2015г.

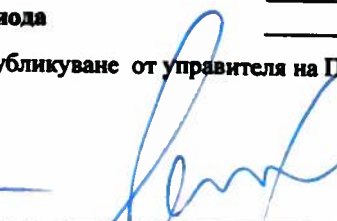


ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	2014	2013
Приходи от лихви и други подобни	5	4,905	5,092
Разходи за лихви и други подобни разходи	5	(1,260)	(1,233)
Нетни приходи от лихви		3,645	3,859
Нетни приходи от такси и комисиони	6	4,005	4,089
Приходи / (разходи) от валутни курсове		(6)	(3)
Други приходи от дейността, нетно	7	72	426
Разходи по лоши кредити		(680)	(2,101)
Общи административни разходи	8	(6,147)	(5,798)
Разходи за дейността		(6,761)	(7,475)
Печалба преди данъци		889	472
Данък печалба	9	(197)	(57)
Печалба след данъци		692	415
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък печалба		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		692	415

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на Порше Лизинг БГ ЕООД на 11 февруари 2015 г..


Инес Кауфман
 Управител

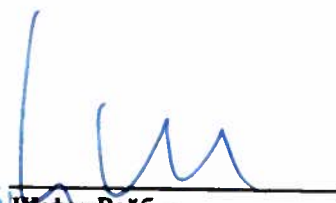

Антония Петрова
 Финансов директор


Кати Ангелова
 Главен счетоводител

Подписан с цел идентифициране във връзка с доклада на одитора:


Милка Дамянова
 Регистриран одитор
 11.02.2015г.




Шефан Вайблен
 Прайс Уотърхаус Купърс
 Одит ООД
 11.02.2015г.



ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	(Натрупани загуби)	Общо капитал
Баланс към 1 януари 2013	14,070	(5,619)	8,451
Нетна печалба за годината	-	415	415
Баланс към 31 декември 2013	14,070	(5,204)	8,866
Баланс към 1 януари 2014	14,070	(5,204)	8,866
Нетна печалба за годината	-	692	692
Баланс към 31 декември 2014	14,070	(4,512)	9,558

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на Порше Лизинг БГ ЕООД на 11 февруари 2015 г..


Инес Кауфман
 Управител


Антония Петрова
 Финансов директор


Кати Ангелова
 Главен счетоводител

Подписан с цел идентифициране във връзка с доклада на одитора:


Милка Дамянова
 Регистриран одитор
 11. 02. 2015г.


ПОРШЕ
 ЛИЗИНГ БГ ЕООД


Шефан Вайблен
 Прайс Уотърхаус Купърс
 Одит ООД
 11. 02. 2015г.



ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

<i>В хиляди лева</i>	Бел.	2014	2013
Парични потоци от оперативната дейност			
Печалба за годината преди данъци		889	472
Корекции за:			
Амортизация и обезценка	13,14	3,161	2,957
Загуби от обезценка на търговски вземания, материални запаси, имоти, съоръжения, оборудване	24	(7,435)	885
Нетна стойност на отписванията	13,14	1,068	304
Печалба от продажби на превозни средства, отдадени на оперативен лизинг		(79)	(35)
Разходи за лихви, начислени за годината		1,260	1,233
		(1,136)	5,816
Изменение на:			
Вземания от финансов и оперативен лизинг		2,405	(1,341)
Материални запаси		(929)	(122)
Търговски и други вземания и текущи активи		835	1,481
Търговски и други задължения ((вземания)		791	(734)
Приходи за бъдещи периоди		30	105
Парични потоци от оперативна дейност		1,996	5,205
Нетен паричен поток от оперативна дейност		1,996	5,205
Инвестиционна дейност			
Постъпления от продажби на имоти, съоръжения, оборудване		446	176
Покупка на нематериални активи		(12)	(10)
Придобиване на имоти, оборудване, съоръжения	13,14	(8,843)	(6,860)
Нетни парични средства за инвестиционна дейност		(8,409)	(6,694)
Финансова дейност			
Постъпления от заеми		9,387	4,694
Данък при източника във връзка с лихви по заеми		(62)	(50)
Изплатени заеми и лихви		(3,044)	(2,669)
Нетни парични средства за финансова дейност		6,282	1,975
Нетно (намаление) /увеличение на паричните средства и еквиваленти		(132)	486
Парични средства и еквиваленти към 1 януари		772	286
Парични средства и еквиваленти към 31 декември	10	640	772

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на Порше Лизинг БГ ЕООД на 11 февруари 2015 г.

Инес Кауфман
Управител

Антония Петрова
Финансов директор

Катя Ангелова
Главен счетоводител

Подписан с цел идентифициране във връзка с доклада на одитора:

Милка Дамянова
Регистриран одитор
11.02.2015г.



Щефан Вайблен
Прайс Уотърхаус Купърс Одит
ООД
11.02.2015г.

Счетоводните политики и бележки на страници 5 до 39 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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 фирменно дело на № 7941 на Софийски градски съд от август 2004 г. съгласно Търговския закон на България. Адресът на управление е София, Младост 4, Бизнес парк София, сграда 12а, ет. 2.

Основната дейност на дружеството е отдаването под лизинг движими активи (коли, машини и друго оборудване), търговия с и скотиране на менителници, записи на заповед, факторинг, търговия с други финансови инструменти.

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 2,814 акции по 5 000 лв.

2. База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за счетоводно отчитане (МСФО), одобрени от Европейската комисия. Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на 11 февруари 2015 г.

а) Нови стандарти, изменения и тълкувания, приети от Дружеството

Следните стандарти са приети от Дружеството за първи път за годината, започваща на или след 1 януари 2014 г.:

Изменение в МСС 32 “Финансови инструменти: Представяне” относно компенсиране на финансови активи и финансови пасиви. Това изменение пояснява, че правото на компенсиране не следва да зависи от бъдещи събития. Също така то следва да бъде приложимо и за всички контрагенти в нормалните бизнес отношения, какво и в случай на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут. Изменението също разглежда механизми за разрешаване на спорове. *Изменението не оказва значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.*

Изменение в МСС 36 “Обезценка на активи” относно възстановимата стойност на нефинансови активи. Това изменение премахва оповестяването на определени възстановими стойности от генериращите парични потоци единици, които бяха включени в МСС 36 от изданието МСФО 13. *Изменението не оказва значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.*

Изменение в МСС 39 “Финансови инструменти: Признаване и оценяване” относно Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането. Това изменение разглежда законови промени относно дериватите „на гише” и учредяването на централни контрагенти. Съгласно МСС 39 подновяването на деривати към централни контрагенти би резултирало в прекъсване на отчитането на хеджирането. Изменението премахва прекъсването на отчитането на хеджирането, когато подновяването на хеджиращия инструмент отговаря на определени критерии. Дружеството / Концернът е приложил/о изменението, което не е оказало значително въздействие върху финансовия отчет на Дружеството / Консолидирания финансов отчет на Концерна.

МСФО 10 “Консолидираният финансов отчет” е базиран на установени принципи, чрез идентифициране на концепцията за контрол като определящ фактор за това, дали определено юридическо лице следва да бъде включено в консолидирания финансов отчет на дружеството майка. Стандартът предоставя допълнителни насоки относно определянето на контрола, в случаите, когато това е трудно да се определи. *Стандартът не оказва значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.*

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

2. База за изготвяне (продължение)

МСФО 11 „Съвместни предприятия“ акцентира върху правата и задълженията на страните в съвместните предприятия, а не върху правната им форма. Има два вида съвместни предприятия: съвместни дейности и съвместни предприятия. При съвместните дейности инвеститорите имат права върху активите и задължения към пасивите на съвместната дейност. Участниците в съвместната дейност имат своя дял от активите, пасивите, приходите и разходите.

При съвместните предприятия инвеститорите имат права върху нетните активи на съвместните дейности; съвместните предприятия се отчитат по метода на чистата стойност на капитала. Методът на пропорционалната консолидация на съвместните предприятия вече не е позволен. *Стандартът не оказва съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.*

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия“ включва изисквания за оповестяване на всякакви форми на дялове в други предприятия, вкл. съвместни дейности, асоциирани предприятия, структурирани предприятия и други задбалансови инвестиции. *Стандартът не оказва съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.*

Други стандарти, изменения и тълкувания, които са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2014 г., не са от значение за Дружеството.

(b) Нови стандарти, изменения и тълкувания, които още не са приети

Редица нови стандарти и изменения в стандарти и тълкувания са в сила за годишни периоди, започващи след 1 януари 2014 г., но не са приложени при изготвянето на настоящия [консолидиран] финансов отчет. *Нито един от тях не се очаква да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството, с изключение на посочените по-долу:*

КРМСФО 21 „Налози“ урежда отчитането на задължение за заплащане на налог ако задължението попада в обхвата на МСС 37 „Провизии“. Тълкуването разглежда какво е задължаващото събитие, което води до признаването на задължение за плащане на налог и кога едно задължение следва да бъде признато. Към момента Дружеството не подлежи на облагане със значителни налози и следователно ефектът върху Дружеството не е съществен. Тълкуването е одобрено за ползване в ЕС на 13.06.2014 г.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ разглежда класифицирането, оценяването и признаването на финансови активи и финансови пасиви. Пълната версия на МСФО 9 е издадена през юли 2014 г. Тя замества насоките на МСС 39 относно класифицирането и оценяването на финансови инструменти. МСФО 9 запазва, но опростява модела на смесено оценяване и установява три първични категории за оценяване на финансови активи: амортизирана стойност, справедлива стойност в друг всеобхватен доход, справедлива стойност в печалба и загуба. Базата за класифициране зависи от бизнес модела на предприятието и договорните характеристики на паричните потоци на финансовия актив. Инвестициите в капиталови инструменти е необходимо да се оценяват чрез справедлива стойност в печалба и загуба с неотменимата опция в началото за представяне на изменения в справедливата стойност чрез друг всеобхватен доход без рециклиране. Сега е налице нов модел за очаквани кредитни загуби, който заменя моделът на понесените загуби от обезценка, използван в МСС 39. Няма промени при класифицирането и оценяването на финансови задължения, освен признаването на промени в собствения кредитен риск в друг всеобхватен доход за задължения, определени при справедлива стойност в печалба и загуба. МСФО 9 облекчава изискването за ефективността на хеджирането като заменя тестовете за ясната граница на ефективността на хеджирането. То изисква икономически отношения между хеджираната позиция и хеджиращия инструмент, като „съотношението на хеджиране“ следва да е същото като това, което се използва от мениджърите за цели на управлението на риска. Все още се изисква актуална документация, но е различна от тази, която се подготвя в момента съгласно МСС 39. Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018. Все още не е одобрен за използване в ЕС и по-ранното му прилагане не се разрешава в ЕС. Дружеството следва първо да оценява пълния ефект на МСФО 9.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

2. База за изготвяне (продължение)

МСФО 15, „Приходи от договори с клиентите” третира признаването на приходи и установява принципи за докладването на полезна информация на ползвателите на финансовите отчети относно естеството, размера, синхронизирането и несигурността на приходите и паричните потоци, резултиращи от договорите на предприятието с клиенти. Приход се признава, когато клиентът придобие контрол над стока или услуга и следователно има възможност да насочва употребата и да получава облагите от тази стока или услуга. Стандартът замества МСС 18 ‘Приходи’ и МСС 11 ‘Договори за строителство и свързани интерпретации. Стандартът е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017, но все още не е одобрен за ползване в ЕС и по-ранното му прилагане не се разрешава в ЕС. Дружеството оценява ефекта от МСФО 15.

Няма други МСФО или тълкувания на КРМСФО, които все още да не са влезли в сила, за които се очаква да имат материален ефект върху дружеството.

Действащо предприятие

Финансовите отчети са изготвени на базата на принципа за действащо предприятие и ще продължи да функционира в обозримо бъдеще.

Подробности за счетоводните политики, включително промени в течение на годината са включени в бележки 27 и 28.

Дружеството е извършило множество нови класификации на балансови позиции и позиции от отчета за приходите за 2014 г. в сравнение с начина, по който са представени във финансовия отчет по МСФО 2013 г. с цел предоставяне на по-полезна информация на потребителите предвид естеството на дейност на Дружеството като финансова институция. Тези нови класификации са изложени в бележка 16.

3. Функционална и представителна валута

Настоящият финансов отчет в 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 указват 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.

Предположенията, направени във връзка с отделяне на дейността по оперативен лизинг към ново дружество, са представени в бележка 26.

(а) Предположения и оценка на несигурността

Информацията за предположения и оценка на несигурността, при която има значителен риск от съществени корекции за годината, приключваща на 31 декември 2014, е включена в следните бележки:

- Бележка 11 – относно обезценяване на вземания от финансов лизинг, налични активи и превозни средства на оперативен лизинг
- Бележка 13 – дълготрайни активи – относно обезценяване на полезния живот на превозни средства на оперативен лизинг

Оценяване на справедливи стойности

Редица счетоводни политики и публикувания на информация на дружеството изискват оценяване на справедлива стойност за финансови и нефинансови активи и пасиви.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

4. Използване на приблизителни оценки (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 и докладва директно на Главния финансов директор.

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 какво 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 трансфери между нивата от йерархията 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 23—Финансови инструменти

5. Нетни приходи от лихви

	2014	2013
<i>Нетни приходи от лихви и други приходи</i>		
Лихва от финансов лизинг	4,539	4,613
Лихви от такса управление	638	754
Лихви от банкови депозити	2	6
Дилърска комисиона	(532)	(533)
Други лихви	258	252
Общо приходи от лихви	4,905	5,092
<i>Разходи за лихви и други разходи</i>		
Лихви за кредити и заеми	(1,260)	(1,233)
Общо разходи за лихви и други разходи	(1,260)	(1,233)
Нетни приходи от лихви	3,645	3,859

За 2014, Други лихви включва наказателна лихва върху просрочени плащания в размер на 61 хил. лв. и лихва върху разсрочено плащане на застраховка от клиенти в размер на 197 хил. лв. (2013: 58 хил. лв. и 194 хил. лв., съответно)

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

6. Нетни приходи от такси и комисиони

	2014	2013
<i>Приходи от такси и комисиони</i>		
Приходи от наеми от оперативен лизинг	3,531	3,457
Приходи от такса управление – оперативен лизинг	247	220
Приходи от такса управление – финансов лизинг	(219)	44
Приходи от комисиони ПИБ	387	361
Приходи от управление на автопарка	63	11
Общо приходи от такси и комисиони	4,009	4,093
<i>Разходи за такси и комисиони</i>		
Разходи за такси	(4)	(4)
Общо разходи за такси и комисиони	(4)	(4)
Нетни приходи от такси и комисиони	4,005	4,089

7. Други нетни приходи от дейността

	2014	2013
Нетни приходи от други продажби	523	179
(Загуба)/приходи от продажба на преработени активи финансов лизинг	(500)	180
Нетни приходи от нефинансови услуги	49	67
Други нетни приходи от дейността, нето	72	426

8. Общи административни разходи

	2014	2013
Разходи за дейността	(204)	(204)
Разходи по продажби	(411)	(429)
Административни разходи	(776)	(670)
Разходи за персонала	(1,524)	(1,466)
Амортизация	(3,124)	(2,957)
Разходи, свързани с превозни средства	(72)	(29)
Разходи за управление – компанията майка	-	-
Непризнати разходи	(36)	(28)
Разходи за консултации – компанията майка	-	(15)
Общи административни разходи	(6,147)	(5,798)

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

9. Данък върху дохода

Признати в отчета за приходите

	2014	2013
Текущи разходи за данъци	-	-
Движение във временните данъчни разлики върху отсрочени данъци	(133)	(57)
Ефект върху прехвърлените отсрочени данъци в Порше Мобилити (виж бележка 26)	(64)	-
(Разходи)/приходи от данъци	<u>(197)</u>	<u>(57)</u>

Приходите и разходите за отсрочени данъци за периода са резултат от промяна на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи и пасиви

Признати в отчета за приходите

В хил. лв.	2014	2013
Печалба преди данъци	889	472
Разходи за данък печалба, ползващ корпоративната данъчна ставка в страната	10%	10%
Непризнати разходи	(89)	(47)
Данъчен ефект на загуби, пренесени за бъдещи периоди	-	(10)
	89	57
Корекции на стойността на отсрочени данъчни активи	(197)	(57)
(Разходи)/приходи от данъци	<u>(197)</u>	<u>(57)</u>

10. Парични средства и еквиваленти

	2014	2013
Парични средства в касата	6	11
Парични средства в банки	634	761
Общо парични средства и еквиваленти	<u>640</u>	<u>772</u>

11. Вземания от финансов лизинг

	2014	2013
Брутни вземания от финансов лизинг:		
- дължими до 3 месеца	7,218	8,458
- дължими в рамките на 3-12 месеца	22,454	21,552
- дължими в рамките на 12-60 месеца	55,233	49,737
- дължими над 60 месеца	588	153
- фактурирани вземания от финансов лизинг	7,915	15,925
- такса управление	(880)	(850)
- дилърска комисиона	786	879
Финансов лизинг – брутни вземания	<u>93,314</u>	<u>95,854</u>
Нереализиран доход от финансов лизинг	<u>(8,104)</u>	<u>(7,878)</u>
Нетни инвестиции във финансов лизинг	<u>85,210</u>	<u>87,976</u>

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

11. Вземания от финансов лизинг (продължение)

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

- дължими до 3 месеца	6,089	7,303
- дължими в рамките на 3-12 месеца	19,746	18,872
- дължими в рамките на 12-60 месеца	50,975	45,695
- дължими над 60 месеца	579	152
- фактурирани вземания от финансов лизинг	7,915	15,925
- такса управление	(880)	(850)
- дилърска комисиона	786	879
Нетни инвестиции във финансов лизинг	85,210	87,976
Обезценка на вземания	(8,402)	(15,837)
Вземания от финансов лизинг към 31 декември 2014	76,808	72,139

12. Лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти

<i>В хил. лв.</i>	2014	2013
Налични лизингови автомобили	1,779	900
Налични служебни автомобили (тест драйв)	291	240
Други налични стоки	-	2
Общо други активи	2,070	1,142

Ръководството е направило приблизителна оценка относно възстановяемостта на автомобилите на Дружеството. Като приблизителна оценка то прилага 20% годишна обезценка върху цената на придобиване на автомобила. Процентът е потвърден и от Порше Холдинг ГмбХ (виж счетоводна политика (с)).

13. Нематериални активи
2014

	Software	Other	Total
<i>Отчетна стойност</i>			
Баланс към 1 януари 2014	361	117	478
Придобивания	12	-	12
Продажби	(41)	-	(41)
Баланс към 31 декември 2014	332	117	449
<i>Амортизация</i>			
Баланс към 1 януари 2014	(300)	(107)	(407)
Разходи за амортизация за годината	(58)	(10)	(68)
Амортизация на продажби	33	-	33
Баланс към 31 декември 2014	(325)	(117)	(442)
<i>Балансова стойност</i>			
Към 1 януари 2014	61	10	71
Към 31 декември 2014	7	-	7

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

13. Нематериални активи (продължение)

2013

	Software	Other	Total
<i>Отчетна стойност</i>			
Баланс към 1 януари 2013	351	117	468
Придобивания	10	-	10
Баланс към 31 декември 2013	361	117	478
<i>Амортизация и загуба от обезценка</i>			
Баланс към 1 януари 2013	(235)	(87)	(322)
Разходи за амортизация за годината	(65)	(20)	(85)
Баланс към 31 декември 2013	(300)	(107)	(407)
<i>Балансова стойност</i>			
Към 1 януари 2013	116	30	146
Към 31 декември 2013	61	10	71

14. Имоти, съоръжения и оборудване

2014

	Сгради и оборудване	Превозни средства	Други	Общо
<i>Отчетна стойност</i>				
Баланс към 1 януари 2014	78	16,567	52	16,697
Придобивания	4	8,839	-	8,843
Продажби (Бележка 26)	-	(25,406)	-	(25,406)
Баланс към 31 декември 2014	82	-	52	134
<i>Амортизация и загуби от обезценка</i>				
Баланс към 1 януари 2014	(52)	(4,568)	(37)	(4,657)
Разходи за амортизация за годината	(14)	(3,035)	(6)	(3,055)
Обратно проявление на обезценката	-	125	-	125
Загуби от обезценка	-	-	-	-
Продажби (Бележка 26)	-	7,478	-	7,478
Баланс към 31 декември 2014	(66)	-	(43)	(109)
<i>Балансова стойност</i>				
Към 1 януари 2014	26	11,999	15	12,040
Към 31 декември 2014	16	-	9	25

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

14. Имоти, съоръжения и оборудване

2013

	Сгради и оборудване	Превозни средства	Други	Общо
<i>Отчетна стойност</i>				
Баланс към 1 януари 2013	89	11,294	52	11,435
Придобивания	19	7,453	-	7,472
Продажби	(30)	(2,180)	-	(2,210)
Баланс към 31 декември 2013	78	16,567	52	16,697
<i>Амортизация и загуби от обезценка</i>				
Баланс към 1 януари 2013	(71)	(3,079)	(30)	(3,180)
Разходи за амортизация за годината	(10)	(2,856)	(7)	(2,873)
Обратно проявление на обезценката	-	1,098	-	1,098
Новоначислена обезценка	-	(854)	-	(854)
Продажби	29	1,123	-	1,152
Баланс към 31 декември 2013	(52)	(4,568)	(37)	(4,657)
<i>Балансова стойност</i>				
Към 1 януари 2013	18	8,215	22	8,255
Към 31 декември 2013	26	11,999	15	12,040

15. Други активи

	2014	2013
Вземания и авансови плащания	2,645	2,892
Вземания от данъци	126	670
Аванси към служители	23	16
Други активи	360	263
Общо други активи	3,154	3,841

Вземанията и авансовите плащания към 31 декември 2014 включват:

- ✓ 2,620 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;

Вземанията и авансовите плащания към 31 декември 2013 включват:

- ✓ 2,786 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
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсроченият данък печалба е калкулиран върху всички временни разлики, използвайки основна данъчна ставка в размер на 10% а 2014 г.

Балансите на отсрочения данък печалба са обяснени в следните позиции:

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви са обяснени както следва:

В хил. лв.	Активи		Пасиви		Нето	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Обезценка на материални запаси и обезценка на вземания преди 2010 г.	26	325	-	-	26	325
Провизии за бонуси и неизползвани отпуски	112	17	-	-	112	17
Данъчна загуба 2010	194	193	-	-	193	193
Данъчна загуба 2011	85	85	-	-	85	85
Данъчна загуба 2012	7	7	-	-	7	7
Данъчна загуба 2013	136	136	-	-	136	136
Други провизии	7	17	-	-	7	17
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	(2)	(82)	(1)	(82)
Данъчни активи (пасиви)	567	780	(2)	(82)	565	698
Прихващане на данъци	(2)	(82)	-	82	-	-
Нетни данъчни активи (пасиви)	565	698	-	-	565	698

Порше Лизинг БГ ЕООД е регистрирано като финансова институция от 2010 г. СІТ кодексът 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 ян. 2013	Признати в печалба или загуба	Баланс 31 дек. 2013	Признати в печалба или загуба	Прехвърлени към Порше Мобилити (виж Бележка 26)	Баланс 31 дек. 2014
Обезценка на материални запаси и обезценка на вземания преди 2010 г.	507	(182)	325	(286)	(13)	26
Провизии за бонуси и неизползвани отпуски	6	11	17	95	-	112
Данъчна загуба 2010	193	-	193	-	-	193
Данъчна загуба 2011	85	-	85	-	-	85
Данъчна загуба 2012	7	-	7	-	-	7
Данъчна загуба 2013	-	136	136	-	-	136
Провизии	13	4	17	(10)	-	7
Имоти, съоръжения и оборудване	(56)	(26)	(82)	3	77	(2)
	755	(57)	698	(197)	64	565

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

17. Лихвоносни заеми и кредити

Лихвоносните заеми и кредити представляват задължения на Дружеството за получени кредити от Порше Корпорейт Файнанс и Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД

Съгласно споразумението за кредитна линия с Порше Корпорейт Файнанс Дружеството следва да изплати кредитната си линия до 31 декември 2015. Балансът към 31 декември 2014 е 71 513 хил. лв. (2013:79 096 хил. лв.)

Съгласно Първото изменение към кредитната линия с Порше Иншурънс Брокер Дружеството следва да изплати кредитната си линия до 31 декември 2015. Балансът към 31 декември 2014 е нула (2013: 1 076 хил. лв.).

	31 декември 2014	31 декември 2013
Текущи задължения		
Кредитна линия Порше Иншурънс Брокер	-	1,076
Кредитна линия Порше Корпорейт Файнанс	71,513	79,096
	<u>71,513</u>	<u>80,172</u>

Срок на кредита	Валута	Номинал %	Падеж	31 декември 2014		31 декември 2013	
				Номинал	Счет. ст-ст	Номинал	Счет. ст-ст
Краткосрочен	EUR	EURIBOR +1.35%	31 дек. 2015	71,513	71,513	79,096	79,096
Краткосрочен	EUR	EURIBOR +1.7%	31 дек. 2015	-	-	1,076	1,076

18. Други задължения

В хил. лв.	2014	2013
Задължения към доставчици	157	177
Получени аванси	545	214
Задължения към персонала	13	24
Други задължения към застрахователни дружества	28	68
Други задължения към бюджета	19	64
Други задължения	1,379	323
Общо други задължения	<u>2,141</u>	<u>870</u>

Към 31.12.2014 балансът на други задължения включва 702 хил. лв. провизии за кражба на коли по финансов лизинг, 220 хил. лв. провизии за продажби, 545 хил. лв. клиентски аванси и 240 хил. лв. провизии за персонала.

19. Акционерен капитал

Регистрираният акционерен капитал е 14,070 хил. лв. и е разпределен в 2, 814 акции по 5, 000 лв. всяка. Няма изменения относно обема и структурата на акционерния капитал през 2013 и 2014 г.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

20. Разходи за персонала

	2014	2013
Заплати	1,359	1,298
Разходи за социални осигуровки	133	133
Други възнаграждения	32	36
Общо разходи за персонала	1,524	1,466

Броят на служителите към 31 декември 2014 е 23 (31 декември 2013:27).

За годината, приключваща на 31 декември 2014 компенсациите на ръководството възлизат на 387 хил. лв. (2013:401 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. Капиталови ангажименти

Към 31 декември 2014 Дружеството няма задължения, свързани с придобиването на имоти, машини, съоръжения или оборудване (2013:няма).

22. Условни задължения

Съдебни искове

Към 31 декември 2014 срещу Дружеството има заведени дела от клиенти за общо 144 хил. лв., отнасящи се предимно до надплащания на лизингови вноски и неправомерно репатриране на лизингови превозни средства. Поради очакването на юристите на Дружеството за положителен изход от тези дела провизии не са начислени в тази връзка.

Дружеството е завело дела към свои неизрядни длъжници с общ размер 777 хил. лв.

Издадени банкови гаранции

Към 31 декември 2014 няма никакви банкови гаранции, издадени от Дружеството (2013: няма).

Обезпечения по задължения на свързани лица.

Дружеството не е заложило никакво обезпечение за задължения към свързани лица (2013: няма).

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

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 АФ – 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 – свързано лице
- Порше Информатик ГмбХ – поддръжка на софтуер
- Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД – основен застрахователен партньор и кредитор
- Порше Корпорейт Фаинанс ГмбХ – основна финансова институция на концерна
- Порше Австрия ГмбХ&Ко – поддръжка на софтуер

Сделки с мажоритарния собственик, директори и служители на висши ръководни постове

Дружеството не е извършвало сделки с мажоритарния собственик. Дружеството не заплаща възнаграждения на управителя

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 2014 са както следва:

Свързано лице		Оборот 2014	Баланс 31 дек. 2014
Порше Корпорейт Фаинанс	Разходи за лихви	1,185	-
Порше Корпорейт Фаинанс	Краткосрочен банков кредит	7,432	71,513
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Краткосрочен банков кредит	1,076	-
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Разходи за лихви	12	-
Порше БГ ЕООД	Покупка на автомобили	740	-
Порше БГ ЕООД	IT Услуги	28	-
Порше БГ ЕООД	Подаръци	7	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Покупка на автомобили	46,385	32
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Разходи за технически услуги	51	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Регистрация на автомобили	15	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Услуги по поддръжка	4	3
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Дилърски премии	250	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Компенсация	36	-
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Счетоводни услуги	7	1
Порше Банк АГ	Вътрешен одит	16	1
Порше Конструкция ГмбХ	Вътрешни услуги	3	-
Порше Информатик	Услуги по IT поддръжка	108	9
Порше Австрия ГмбХ	IT поддръжка	1	-
Порше Холдинг ГмбХ	Обучение	16	12
Общо задължения			58

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

23. Свързани лица (продължение)

Клиенти	Транзакция	Оборот за периода	Вземания
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Счетоводни услуги	20	-
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Наеми	61	-
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Премии	446	241
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Регистрация на автомобили	15	-
Порше БГ ЕООД	Регистрация на автомобили	9	-
Общо вземания			241

Свързано лице		Оборот 2013	Баланс 31 дек 2013
Порше Корпорейт Файнанс	Разходи за лихви	1,155	-
Порше Корпорейт Файнанс	Краткосрочен банков кредит	2,054	79,096
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Краткосрочен банков кредит	-	1,076
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Разходи за лихви	17	2

Доставчици	Транзакция	Оборот за периода	Вземания
Порше БГ ЕООД	Покупка на автомобили	1,608	-
Порше БГ ЕООД	IT услуги	23	7
Порше БГ ЕООД	Регистрация на автомобили	1	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Покупка на автомобили	37,338	806
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Разходи за технически услуги	13	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Регистрация на автомобили	37	4
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Услуги по поддръжка	14	1
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Дилърски премии	239	15
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Компенсация	8	-
Порше Банк АГ	Вътрешен одит	-	-
Порше Холдинг ГмбХ	МСФО обучение	2	15
Порше Информатик	Услуги по IT поддръжка	115	8
Порше Австрия ГмбХ	IT поддръжка	1	-
Общо задължения			841

Клиенти	Транзакция	Оборот за периода	Вземания
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Счетоводни услуги	23	-
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Наеми	45	-
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Премии	361	205
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Регистрация на автомобили	22	-
Порше БГ ЕООД	Регистрация на автомобили	13	-
Общо вземания			205

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

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 декември 2014		Балансова стойност			Справедлива стойност			
В хил. лв.	Бел.	Заеми и вземания	Др.фин. задължения	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи неизмерени по справедлива стойност								
Финансов лизинг	11	76,808	-	76,808	-	-	76,808	76,808
Оперативен лизинг		-	-	-	-	-	-	-
Търговски и други вземания	14	3,005	-	3,005	-	-	3,005	3,005
Пари и парични еквиваленти	10	640	-	640	-	-	640	640
		80,453	-	80,453	-	-	80,453	80,453
Финансови пасиви неизмерени по справедлива стойност								
Търговски и други задължения	18	-	(2,183)	(2,183)	-	-	(2,183)	(2,183)
Заеми от свързани лица	17	-	(7,151)	(7,151)	-	-	(7,151)	(7,151)
		-	(9,334)	(9,334)	-	-	(9,334)	(9,334)
31 декември 2013		Балансова стойност			Справедлива стойност			
В хил. лв.	Бел.	Заеми и вземания	Др.фин. задължения	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи неизмерени по справедлива стойност								
Финансов лизинг	11	72,989	-	72,989	-	-	72,989	72,989
Оперативен лизинг		46	-	46	-	-	46	46
Търговски и други вземания	14	3,123	-	3,123	-	-	3,123	3,123
Пари и парични еквиваленти	10	772	-	772	-	-	772	772
		76,930	-	76,930				76,930
Търговски и други задължения	18	-	(1,096)	(1,096)	-	-	(1,096)	(1,096)
Заеми от свързани лица	17	-	(80,172)	(80,172)	-	-	(80,172)	(80,172)
		-	(81,268)	(81,268)	-	-	(81,268)	(81,268)

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.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

24. Финансови инструменти (продължение)

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 на удължаването на срока на договорите за заем

- Няма допълнителни такси освен лихвата; и

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 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 в 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 вноска.

Към 31 декември 2014 100% от паричните средства на Дружеството по разплащателната сметка и по депозити се намират в една банка с рейтинг Ba2, определен от Moody's.

Експозиция към кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е:

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

24. Финансови инструменти (продължение)

(в). Експозиция към финансов риск (продължение)

Балансовите стойности на финансовите активи, изложени на кредитен риск

	31 декември 2014	31 декември 2013
	Вземания	Вземания
Финансов лизинг (нето)	76,808	72,989
Оперативен лизинг (нето)	-	46
Други вземания	3,005	3,123
Парични средства и еквиваленти	640	772
	80,453	76,930

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
2014			
Вземания (бруто)	60,854	17,664	78,518
Отворени позиции (вече фактурирани) (бруто)	5,177	1,610	6,787
Дилърски комисиони (бруто)	-72	-21	-93
	65,959	19,253	85,212
2013			
Вземания (бруто)	54,935	17,085	72,020
Отворени позиции (вече фактурирани) (бруто)	13,645	3,132	16,777
Дилърски комисиони (бруто)	670	209	879
	69,250	20,426	89,676

Загуби от обезценка

Движението в обезценката на вземания от финансов лизинг, оперативен лизинг, нетекущи активи и материални запаси е както следва:

	01 ян. 2014	2014	2014	31 дек. 2014
		Разход	Използване	
Провизия за вземания по финансов лизинг	1,202	449	(510)	1,141
Провизия за отворени вземания	15,440	-	(8,178)	7,262
Провизия за активи от оперативен лизинг	125	86	(211)	-
Провизия за служебни автомобили	42	39	(9)	72
Общо провизии и обезценки към 31 декември 2013	16,809	574	(8,908)	8,475

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

24. Финансови инструменти (продължение)

	01 ян. 2013	2013 Разход	2013 Използване	31 дек. 2013
Провизия за вземания по финансов лизинг	2,929	939	(2,666)	1,202
Провизия за отворени вземания	12,214	7,404	(4,178)	15,440
Провизия за активи от оперативен лизинг	368	180	(423)	125
Провизия за служебни автомобили	17	25	-	42
Общо провизии и обезценки	15,528	8,548	(7,267)	16,809

Разходи за обезценка, включени в печалби и загуби

	2014	2013
Начислена обезценка (без автомобили)	7,384	1,499
Обратно проявление през периода	(68)	(218)
Движение на обезценките в предишната таблица	7,316	1,281
Обезценени активи	7,996	819
	680	2,101

В справката по-долу е представена информация за анализ на провизиите и обезценката към 31 декември 2013 служебни автомобили:

		Обезценка остатъчна ст-ст – лоши вземания	Обезценка остатъчна ст-ст – портфолио	Провизия дължими суми от клиенти – лоши вземания	Провизия дължими суми от клиенти – портфолио
ОЛ	Съдебни дела >180 дни	-	-	32	-
ОЛ	просрочие <180 дни	-	-	298	-
ОЛ	просрочие	147	55	32	1
Общо оперативен лизинг		147	55	362	1
ФЛ	court cases >180 дни	2	-	2,935	-
ФЛ	просрочие <180 дни	97	-	4,041	-
ФЛ	просрочие	754	287	286	2
Общо финансов лизинг		853	287	7,262	2

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

24. Финансови инструменти (продължение)

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, винаги да има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, без да се понесат неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Управлението на ликвидността в рамките на Дружеството се осъществява в съответствие с основните стандарти на концерн 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 и от корпоративния финансов отдел на Порше, който осигурява средства на дъщерните дружества. За да избегне зависимостта от определена група клиенти или пазарни сектори, разпределението на ресурси 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 лизингови ангажименти и ползването на овърдрафти.

Дружеството работи с Райфайзенбанк България, Порше Корпорейт Файнанс и Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД.

Към 31 декември 2014 Дружеството разполага с една кредитна линия както следва:

- Порше Корпорейт Файнанс – 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 2014

	Отчетна стойност	Парични потоци	6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	> 5 години
Заеми	71,513	(71,513)	(71,513)	-	-	-
Лихви върху заеми (бъдещи)	-	(1,196)	(598)	(598)	-	-
Други търговски задължения	2,138	(2,138)	(2,138)	-	-	-
Общо:	73,651	(74,847)	(74,249)	(598)	-	-

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

24. Финансови инструменти (продължение)

31 декември 2013

	Отчетна стойност	Парични потоци	6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	> 5 години
Заеми	80,172	(80,172)	(79,096)	(1,076)	-	-
Лихви върху заеми (бъдещи)	-	(1,180)	(590)	(590)	-	-
Други търговски задължения	1,555	(1,555)	(1,555)	-	-	-
Общо:	81,727	(82,907)	(81,241)	(1,666)	-	-

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяната на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, да бъдат засегнати 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 – българският лев. Тези трансакции са предимно в евро. Към момента обменният курс на българския 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. При това положение ръководството поставя лимити върху допустимите нива на несъответствие при преоценката на лихвените проценти. Това ниво се наблюдава ежемесечно. 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.

Дружеството съпоставя нивата на несъответствието на лихвения процент, която идентифицира несъответствия между финансовите активи и пасиви, като основен механизъм за контролиране на риска от лихвения процент.

В хил. лв.

2014

2013

Инструменти с плаваща доходност

Финансови активи

85,210

88,826

Финансови пасиви

(71,513)

(80,172)

13,697

8,654

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

24. Финансови инструменти (продължение)

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 от промяна с 1% в лихвения процент на активите с плаваща доходност.

31 декември 2014

Банкови заеми	(715)	715
Вземания от лизинг	852	(852)
Нетен паричен поток	137	(137)

31 декември 2013

Вземания от лизинг	(802)	802
	888	(888)
Нетен паричен поток	86	(86)

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.

Управление на риска от дейността

Рискът от дейността, присъщ за всички стопански дейности, носи потенциал за финансови загуби и стопанска нестабилност, произтичащ от грешки във вътрешния контрол, оперативни процеси или поддържащите ги системи. Целта на управлението на риска от дейността 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 непрекъснатото управление на предприятието и управлението на инциденти.

Правен риск

Правен риск е рискът от стопанските дейности на Дружеството, водещи 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 едно лизингово дружество, която може да доведе до глоба или неустойка);
- невъзможност да се защити собствеността на Дружеството (вкл. интереса към имотите му и интелектуалната му собственост, като логото на Порше, търговските марки и продукти); и
- възможността от възникване на граждански искове (вкл. актове 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 разходи, свързани с промени или грешки в тълкуването на данъчните ставки или закона.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

25. Сравнителни данни

Баланс

2013 както е представен преди	2014 представен към настоящия момент
Отделни точки	Вземания от финансов лизинг
Отсрочени приходи от такса управление	850
Общо	850

Отчет за приходите

2013 както е представен преди	2014 представен към настоящия момент	
Отделни точки	Приходи от лихви	Други приходи
Приходи от такси и комисиони	(850)	620
		180

26. Отделяне на 25 септември 2014

Дейности на Порше Лизинг по предоставяне на оперативен и финансов лизинг на клиенти. През септември 2014, поради промени в правната уредба, дейностите по оперативния лизинг бяха отделени в новоучредено свързано предприятие – Порше Мобилити.

Порше Мобилити БГ ЕООД (ПМ) е регистрирано на 21.10.2014 в съответствие с план за отделяне, подписан от Порше Банк АГ (едноличният собственик на капитала на Порше Лизинг и Порше Мобилити). Отделянето имаше за цел да отдели всички активи и задължения от Порше Лизинг БГ ЕООД, свързани със съществуващите договори за оперативен лизинг и договори за пълно обслужване, и да ги прехвърли към новото дружество. Датата на отделянето, определена за счетоводни цели, е 25 септември 2014.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

26. Отделяне на 25 септември 2014 (продължение)

Решението, дали това е стопанска комбинация и дали МСФО 5 следва да се прилагат, е значително решение и е взето от ръководството, при отчитане на оценката, дали бизнесът с оперативен лизинг „представлява отделна основна стопанска сфера“. Въз основа на плановете и организацията на новото юридическо лице – дейностите по оперативен лизинг не отговарят на определението за преустановена бизнес дейност. Следователно, изискванията на МСФО 5 за оповестяване на преустановена бизнес дейност не се прилагат и Порше Лизинг признава приходите и разходите от дейностите, свързани с оперативен лизинг, до момента на прехвърлянето.

Тъй като при отделянето на стопанската дейност не са замесени парични средства, резултатът от прехвърлянето е 0 хил. лв., признати директно в капитала. В таблицата по-долу са представени прехвърлените суми:

Прехвърлени активи и пасиви на 25 септ. 2014 <i>В хил. лв.</i>	от Порше Лизинг към 25 септ. 2014	към Порше Мобилити към 26 септ. 2014
Активи		
Имоти, съоръжения, оборудване	16,339	16,339
Вземания	377	377
Отсрочени данъчни активи	13	13
Общо активи	16,729	16,729
Пасиви		
Средства, взети на заем	16,200	16,200
Задължения	452	452
Отсрочени данъчни пасиви	77	77
Общо пасиви	16,729	16,729

27. Последващи събития

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

28. База за оценяване

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата стойност.

29. Промени в счетоводната политика

Дружеството е приело следните нови стандарти и изменения на стандарти, включително всички последващи изменения на други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2013

- Оповестяване – Нетиране на финансови активи и финансови пасиви
(Изменения на МСФО 7)(а)
- МСФО 13 Измерване на справедливата стойност (b)
- Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход (Изменения на МСС 1 (c))

(а) Нетиране на финансови активи и финансови пасиви

Няма значимо влияние върху финансовия отчет на Дружеството в резултат на измененията на МСФО 7, тъй като Дружеството не е страна по споразумения за нетиране и не представя финансови инструменти на нетна база.

(б) Оценка на справедливата стойност

МСФО 13 установява единна рамка за оценяване на справедливата стойност и оповестявания относно справедливата стойност, когато такова оповестяване се изисква или се разрешава от други МСФО. По-конкретно, тя обединява определянето на справедливата стойност като цена, на която обичайна сделка за продажба на актив или за прехвърляне на пасив би се сключила между участници на пазара към датата на оценяване. Тя също замества и разширява изискванията за оповестяване относно справедливата стойност в други МСФО, вкл. МСФО 7. В резултат на това Дружеството е включило допълнителни оповестявания в тази връзка (виж бележка 32)

В съответствие с преходните разпоредби на МСФО 13 Дружеството е приложило новите насоки за определяне на справедливата стойност перспективно и не е предоставило никаква сравнителна информация за нови оповестявания. Независимо от горното, промяната не оказва значително влияние върху оценката на активите и пасивите на Дружеството.

(в) Представяне на елементи на Друг всеобхватен доход

В резултат на измененията на МСФО 1 Дружеството е променило представянето на позициите на друг всеобхватен доход в отчета за печалбата или загубата и за друг всеобхватен доход, като представя отделно позиции, които биха били прекласифицирани в печалба или загуба в бъдеще от тези, които никога не биха били. Не бе необходимо да се представя наново сравнителна информация, тъй като нямаше позиции на друг всеобхватен доход.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

30. Значими счетоводни политики

Освен промените, описани в бележка 26, 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. Тразнакции в чуждестранна валута	29
б. Признаване на приходи	29
в. Разходи	30
г. Лизинги	30
д. Финансови инструменти	30
е. Обезценка	32
ж. Материални запаси	34
з. Имоти, съоръжения и оборудване	34
и. Нематериални активи	35
к. Лихвоносни заеми и кредити	35
л. Възнаграждения на персонала	36
м. Провизии и начисления	36
н. Корпоративен данък	36

(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, превалуттирана 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 превалуттиране, са признати в печалбата или загубата. Непарични позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се превалуттират 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 финансовия 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.

Приходите от оперативен лизинг се признават по линейния метод за срока на лизинга.

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

30. Значими счетоводни политики (продължение)

(в). Разходи

Плащания по финансов лизинг

Минимални лизингови вноски се разпределят между финансовите разходи и намалението в съществуващото задължение. Финансовите разходи се разпределят за всеки период от срока на лизинга, така че да се получи постоянен периодичен лихвен процент върху остатъка от задължението.

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.

(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.

(д). Финансови инструменти

• *Недеривативни финансови инструменти*

Дружеството първоначално признава кредити и 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.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

30. Значими счетоводни политики (продължение)

(д). Финансови инструменти (продължение)

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 и определяеми плащания, които не са котираны 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 заеми и вземания 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
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

30. Значими счетоводни политики (продължение)
(е). Обезценка

• 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 историческите тенденции.

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 историческите тенденции. Загубата от обезценка по отношение на финансов актив, измерен по амортизирана стойност се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент на актива. Загубата от обезценка се признава в печалби или загуби и се отразява в корективна сметка, намаляваща кредитите и вземанията или държани до падеж инвестиции в ценни книжа. Лихва върху обезценения актив продължава да се признава. Когато последващо събитие (напр. плащане от длъжник) намалява размера на загубата от обезценка, това намаление се отразява обратно чрез печалби или загуби.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

30. Значими счетоводни политики (продължение)

Политика за обезценка на вземанията от финансов лизинг

Процесът за определяне на обезценката, приет от Дружеството, съответства на указанията на концерн Порше Банк. Формулата за изчисляване на оценката е: Настояща стойност на вземанията от финансов лизинг* х Принципит на степента 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.*

*** Принципит на степента 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.*

Ако част от риска е покрита от застрахователна компания, базата за преоценка (настоящата стойност и дължимите вземания) е намалена със съответния процент, който за България е 50%. Факторите за обезценка се основават на броя на дни просрочие и вътрешен рейтинг. Вземанията по съдебни дела са обезценени с 80 (2011:80%), ако просрочието е под 360 дни или 100% ако просрочието е повече от 360 дни.

Обезценка на служебните автомобили

Начислението за наличните служебни автомобили е 20% от стойността на придобиване на автомобила за една година. Процентът се определя от Порше Холдинг ГмбХ за целия концерн.

• *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. Загуба от обезценка се признава ако отчетната стойност на един актив или свързан с него обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП 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, отразяващи текущите оценки на пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива или ОГПП 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 ОГПП.

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

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати по отношение на ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в ОГПП (група от ОГПП) на пропорционална основа. Загуби от обезценка, признават в предходни периоди, се проверяват на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намаляла или вече не съществува.

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.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

30. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж). Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от двете стойности – себестойност или нетна реализируема стойност. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с очакваните разходи за завършване и разходите по 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 отчетната стойност на един актив е по-голяма неговата прогнозираната възстановима стойност, стойността му незабавно се намалява до възстановимата стойност. Печалбите и загубите от продажбата на Имоти, съоръжения и оборудване се определят според отчетните им стойности 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.

Последващи разходи

Разходите за подмяна на компонент на елемент от Имоти, съоръжения и оборудване се признава в отчетната стойност на елемента, ако е вероятно бъдещите икономически ползи на компонента да са за сметка на Дружеството и неговата цена да бъде надеждно измерена. Отчетната стойност на заменения компонент се отписва. Разходите за текуща поддръжка на имоти, съоръжения и оборудване се признават в печалба или загуба на датата, на която са възникнали.

Амортизация

Амортизацията се изчислява на базата на цена на актива минус остатъчната му стойност. Значителните компоненти на индивидуални активи се оценяват и ако компонентът има полезен живот, различен от останалата част от актива, компонентът се амортизира отделно.

Амортизацията се признава в печалба или загуба на база линейния метод за срока на очаквания полезен живот на всеки компонент на елемент от Имоти, съоръжения и оборудване. Земята не се амортизира.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

30. Значими счетоводни политики (продължение)

Очакваният полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

• Имущество, отдадено на оперативен лизинг	съгласно условията на договора
• сгради	25 години
• съоръжения и оборудване (инсталации)	4-6.7 години
• превозни средства (без коли)	4-5 години
• коли	4 години
• компютърен софтуер и хардуер	2 години
• стопански инвентар	6.7 години

Методите на амортизация, полезен живот и остатъчни стойности е 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.

(и). Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Дружеството, които имат ограничен полезен живот, са представени по цена на придобиване минус 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 превишават бъдещите икономически ползи от конкретния актив, към който се отнасят. Всички други разходи, вкл. разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават в печалба или загуба на датата, на която са възникнали.

Амортизация

Амортизацията се изчислява на база на цената на актива минус остатъчната му стойност.

Амортизацията се признава в печалба или загуба на база линейния метод за срока на очаквания полезен живот на нематериалните активи от датата, на която са влезли в употреба. Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителните периоди са както следва:

- софтуер 3 години
- други нематериални активи 3 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към 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.

(к). Лихвоносни заеми

Заемите първоначално се отчитат според получените средства минус разходите за сделката. След първоначалното признаване, лихвоносните заеми се водят по амортизационен разход, като ако има някаква разлика между разхода и възстановимата (остатъчна) стойност, тя се отчита в отчета за доходите за целия период на заема, на базата на ефективния лихвен процент.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго)

30. Значими счетоводни политики (продължение)

(л). Възнаграждение на персонала

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според едно лице плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни 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 персонала в печалби или загуби за периодите, в които служителите извършват услуги. Вноски по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12 месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

Краткосрочни възнаграждения на персонала

Задълженията за краткосрочни възнаграждения на персонала се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде платена по краткосрочен паричен бонус или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно.

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

Други дългосрочни задължения към персонала

Дружеството има задължението да заплати пенсионните възнаграждения 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 конструктивно задължение, което може да бъде оценено надеждно, и има вероятност определен изходящ поток от икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се определят, като се дисконтират бъдещите парични потоци с нормата на дисконтиране преди облагане с данъци, 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 представляват текущи и отсрочени данъци. Текущите и отсрочените данъци се признават в печалба или загуба, с изключение на тези, които се отнасят до бизнес комбинации или статии, директно признати в собствения капитал или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата 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 отчетните стойности на активите и пасивите за целите на финансовия отчет и сумите, използвани за данъчни цели. 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 проявяват обратно, на базата на закони, които са влезли в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

30. Значими счетоводни политики (продължение)

При определяне размера на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали може 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 за 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 намаляеми временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочени данъчни активи се преразглеждат на всяка отчетна дата и се намаляват до степента, при която вече не е вероятно свързана бъдеща изгода да бъде реализирана.

Порше Лизинг БГ ЕООД

**Годишен доклад за дейността
Към 31 декември 2014 г.**

Порше Лизинг БГ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност със седалище в България, регистрирано по фирмено дело № 7941 на Софийски градски съд от август 2004 г. съгласно Търговския закон на България. Регистрираният адрес на управление е София, Младост 4, Бизнес парк София, strada 12A, etaj 2. Основната дейност на фирмата е финансов лизинг на движими активи (автомобили, машини и друго оборудване), търговия със скотиране на международни платежни нареждания и записи на заповед, вметване в дълг и други финансови инструменти.

Дружеството е част от концерн Порше. Порше Лизинг БГ ЕООД се притежава от Порше Банк АГ, Австрия. Крайният собственик е Фолксваген АГ, Германия. Акционерният капитал е 14 070 000 лв., разпределен в 2,814 акции всяка по 5 000 лв.

Резултати, състояние и рискове на дружеството

През отчетния период на пазара бяха продадени 24 331 автомобили и бяха сключени 1 113 нови договори за финансов лизинг.

Събития след датата на отчета

Няма

Бъдещо развитие на дружеството

Дружеството ще продължи да работи по проблемите с просрочените плащания и необслужени кредити. А също така и по събирането на дължимите от застрахователите суми, касаещи прекратената в края на 2010 г. застраховка за финансов лизинг.

Дейности в областта на научноизследователската и развойна дейност

Няма

Информацията, която се изисква съгласно чл. 187д и 247 от Търговския закон

Няма

Наличие на клонове на предприятието

Дружеството разполага с клонове в Плевен, Велико Търново, Русе, Пловдив, Стара Загора, Бургас, Варна и Благоевград.

Порше Лизинг БГ ЕООД
Младост 4, БПС
сгр. 12А, ет. 2
1786 София, България

ЕИК: 131283854
ДДС номер: BG131283854
МОА, Илвес Клауфелд
Райфайзенбанк
IBAN BG10RZB891551080493617

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

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 декември 2014		Балансова стойност			Справедлива стойност			
В хил. лв.	Бел.	Др.фин.		Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
		Заеми и вземания	задължения					
Финансови активи неизмерени по справедлива стойност								
Финансов лизинг		76,808	-	76,808	-	-	76,808	76,808
Оперативен лизинг		-	-	-	-	-	-	-
Търговски и други вземания		3,005	-	3,005	-	-	3,005	3,005
Пари и парични еквиваленти		640	-	640	-	-	640	640
		80,453	-	80,453	-	-	80,453	80,453
Финансови пасиви неизмерени по справедлива стойност								
Търговски и други задължения		-	(2,183)	(2,183)	-	-	(2,183)	(2,183)
Заеми от свързани лица		-	(7,151)	(7,151)	-	-	(71,51)	(71,51)
		-	(9,334)	(9,334)	-	-	(9,334)	(9,334)
31 декември 2013		Балансова стойност			Справедлива стойност			
В хил. лв.	Бел.	Др.фин.		Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
		Заеми и вземания	задължения					
Финансови активи неизмерени по справедлива стойност								
Финансов лизинг		72,989	-	72,989	-	-	72,989	72,989
Оперативен лизинг		46	-	46	-	-	46	46
Търговски и други вземания		3,123	-	3,123	-	-	3,123	3,123
Пари и парични еквиваленти		772	-	772	-	-	772	772
		76,930	-	76,930	-	-		76,930
Търговски и други задължения		-	(1,096)	(1,096)	-	-	(1,096)	(1,096)
Заеми от свързани лица		-	(80,172)	(80,172)	-	-	(80,172)	(80,172)
		-	(81,268)	(81,268)	-	-	(81,268)	(81,268)

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.

Финансови инструменти (продължение)

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 на удължаването на срока на договорите за заем
- Няма допълнителни такси освен лихвата; и

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:

The Company has exposure to the following risks from its use of financial instruments:

- 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 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 вноска.

Към 31 декември 2014 100% от паричните средства на Дружеството по разплащателната сметка и по депозити се намират в една банка с рейтинг Ba2, определен от Moody's.

Експозиция към кредитен риск

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

Финансови инструменти (продължение)

(в). Експозиция към финансов риск (продължение)

Балансовите стойности на финансовите активи, изложени на кредитен риск

	31 декември 2014 Вземания	31 декември 2013 Вземания
Финансов лизинг (нето)	76,808	72,989
Оперативен лизинг (нето)	-	46
Други вземания	3,005	3,123
Парични средства и еквиваленти	640	772
	80,453	76,930

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:

	<i>Корпоративни клиенти</i>	<i>Частни лица</i>	<i>Общо</i>
2014			
Вземания (бруто)	60,854	17,664	78,518
Отворени позиции (вече фактурирани) (бруто)	5,177	1,610	6,787
Дилърски комисиони (бруто)	-72	-21	-93
	65,959	19,253	85,212
2013			
Вземания (бруто)	54,935	17,085	72,020
Отворени позиции (вече фактурирани) (бруто)	13,645	3,132	16,777
Дилърски комисиони (бруто)	670	209	879
	69,250	20,426	89,676

Загуби от обезценка

Движението в обезценката на вземания от финансов лизинг, оперативен лизинг, нетекущи активи и материални запаси е както следва:

	01 януари 2014	2014 Разход	2014 Използване	31 декември 2014
Провизия за вземания по финансов лизинг	1,202	449	(510)	1,141
Провизия за отворени вземания	15,440	-	(8,178)	7,262
Провизия за активи от оперативен лизинг	125	86	(211)	-
Провизия за служебни автомобили	42	39	(9)	72
Общо провизии и обезценки към 31 декември 2013	16,809	574	(8,908)	8,475

Финансови инструменти (продължение)

	01 януари 2013	2013 Разход	2013 Използване	31 декември 2013
Провизия за вземания по финансов лизинг	2,929	939	(2,666)	1,202
Провизия за отворени вземания	12,214	7,404	(4,178)	15,440
Провизия за активи от оперативен лизинг	368	180	(423)	125
Провизия за служебни автомобили	17	25	-	42
Общо провизии и обезценки	15,528	8,548	(7,267)	16,809

Разходи за обезценка, включени в печалби и загуби

	2014	2013
Начислена обезценка (без автомобили)	7,384	1,499
Обратно проявление през периода	(68)	(218)
Движение на обезценките в предишната таблица	7,316	1,281
Обезценени активи	7,996	819
	680	2,101

В справката по-долу е представена информация за анализ на провизиите и обезценката към 31 декември 2014, която не включва служебни автомобили:

		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	-	-	32	-
	>180 дни	-	-	-	-
ОЛ	просрочие	-	-	298	-
	<180 дни	-	-	-	-
ОЛ	просрочие	147	55	32	1
Общо оперативен лизинг		147	55	362	1
ФЛ	court cases	2	-	2,935	-
	>180 дни	-	-	-	-
ФЛ	просрочие	97	-	4,041	-
	<180 дни	-	-	-	-
ФЛ	просрочие	754	287	286	2
Общо финансов лизинг		954	247	14,636	2
Total		853	287	7,262	2

Финансови инструменти (продължение)

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, 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.

Управлението на ликвидността в рамките на Дружеството се осъществява в съответствие с основните стандарти на концерн 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 и от корпоративния финансов отдел на Порше, който осигурява средства на дъщерните дружества. За да избегне зависимостта от определена група клиенти или пазарни сектори, разпределението на ресурси 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 лизингови ангажименти и ползването на овърдрафти.

Дружеството работи с Райфайзенбанк България, Порше Корпорейт Файнанс и Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД.

Към 31 декември 2014 Дружеството разполага с една кредитна линия както следва:

- Порше Корпорейт Файнанс – 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 2014

	Отчетна стойност	Парични потоци	6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	Повече от 5 години
Заеми	71,513	(71,513)	(71,513)	-	-	-
Лихви върху заеми (бъдещи)	-	(1,196)	(598)	(598)	-	-
Други търговски задължения	2,138	(2,138)	(2,138)	-	-	-
Общо:	73,651	(74,847)	(74,249)	(598)	-	-

Финансови инструменти (продължение)

31 декември 2013

	Отчетна стойност	Парични потоци	6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	Повече от 5 години
Заеми	80,172	(80,172)	(79,096)	(1,076)	-	-
Лихви върху заеми (бъдещи)	-	(1,180)	(590)	(590)	-	-
Други търговски задължения	1,555	(1,555)	(1,555)	-	-	-
Общо:	81,727	(82,907)	(81,241)	(1,666)	-	--

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяната на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, да бъдат засегнати 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 – българският лев. Тези трансакции са предимно в евро. Към момента обменният курс на българския 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 намалее или генерират загуби ако се появят неочаквани движения в зависимост от нивото на несъответствие в преоценката на лихвите. При това положение ръководството поставя лимити върху допустимите нива на несъответствие при преоценката на лихвените проценти. Това ниво се наблюдава ежемесечно. 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.

Дружеството съпоставя нивата на несъответствието на лихвения процент, която идентифицира несъответствия между финансовите активи и пасиви, като основен механизъм за контролиране на риска от лихвения процент.

В хил. лв.

Инструменти с плаваща доходност

Финансови активи

Финансови пасиви

	2014	2013
Финансови активи	85,210	88,826
Финансови пасиви	(71,513)	(80,172)
	13,697	8,654

Финансови инструменти (продължение)

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 от промяна с 1% в лихвения процент на активите с плаваща доходност.

31 декември 2014

Банкови заеми

Вземания от лизинг

Нетен паричен поток

(715) 715

852 (852)

137 (137)

31 декември 2013

Вземания от лизинг

Нетен паричен поток

(802) 802

888 (888)

86 (86)

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.

Управление на риска от дейността

Рискът от дейността, присъщ за всички стопански дейности, носи потенциал за финансови загуби и стопанска нестабилност, произтичащ от грешки във вътрешния контрол, оперативни процеси или поддържащите ги системи. Целта на управлението на риска от дейността 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 непрекъснатото управление на предприятието и управлението на инциденти.

Правен риск

Правен риск е рискът от стопанските дейности на Дружеството, водещи 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 едно лизингово дружество, която може да доведе до глоба или неустойка);
- Невъзможност да се защити собствеността на Дружеството (вкл. интереса към имотите му и интелектуалната му собственост, като логото на Порше, търговските марки и продукти); и
- Възможността от възникване на граждански искове (вкл. актове 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 разходи, свързани с промени или грешки в тълкуването на данъчните ставки или закона.

Сравнителни данни

Баланс

	2013 както е представен преди	2014 представен към настоящия момент
Отделни точки		Вземания от финансов лизинг
Отсрочени приходи от такса управление		
Общо		850 850

Отчет за приходите

	2013 както е представен преди	2014 представен към настоящия момент
Отделни точки		Приходи от лихви Други приходи
Приходи от такси и комиснони	(850)	620 180

Отделяне на 25 септември 2014

Дейности на Порше Лизинг по предоставяне на оперативен и финансов лизинг на клиенти. През септември 2014, поради промени в правната уредба, дейностите по оперативния лизинг бяха отделени в новоучредено свързано предприятие – Порше Мобилити.

Порше Мобилити БГ ЕООД (ПМ) е регистрирано на 21.10.2014 в съответствие с план за отделяне, подписан от Порше Банк АГ (едноличният собственик на капитала на Порше Лизинг и Порше Мобилити). Отделянето имаше за цел да отдели всички активи и задължения от Порше Лизинг БГ ЕООД, свързани със съществуващите договори за оперативен лизинг и договори за пълно обслужване, и да ги прехвърли към новото дружество. Датата на отделянето, определена за счетоводни цели, е 25 септември 2014.

Отделяне на 25 септември 2014 (продължение)

Решението, дали това е стопанска комбинация и дали МСФО 5 следва да се прилагат, е значително решение и е взето от ръководството, при отчитане на оценката, дали бизнесът с оперативен лизинг „представлява отделна основна стопанска сфера“. Въз основа на плановете и организацията на новото юридическо лице – дейностите по оперативен лизинг не отговарят на определението за преустановена бизнес дейност. Следователно, изискванията на МСФО 5 за оповестяване на преустановена бизнес дейност не се прилагат и Порше Лизинг признава приходите и разходите от дейностите, свързани с оперативен лизинг, до момента на прехвърлянето.

Тъй като при отделянето на стопанската дейност не са замесени парични средства, резултатът от прехвърлянето е 0 хил. лв., признати директно в капитала. В таблицата по-долу са представени прехвърлените суми:

Прехвърлени активи и пасиви на 25 септември 2014	От Порше Лизинг към 25 септември 2014	към Порше Мобилити към 26 септември 2014
<i>В хил. лв.</i>		
<i>Активи</i>		
Имоти, съоръжения, оборудване	16,339	16,339
Вземания	377	377
Отсрочени данъчни активи	13	13
Общо активи	16,729	16,729
<i>Пасиви</i>		
Средства, взети на заем	16,200	16,200
Задължения	452	452
Отсрочени данъчни пасиви	77	77
	16,729	16,729

Инес Кауфман



Управител

Порше Лизинг БГ ЕООД

