

Порше Лизинг БГ ЕООД

Финансови отчети

към 31 декември 2006г.

с приложен доклад на независим одитор

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
"Порше Лизинг БГ" ЕООД

Доклад върху финансовите отчети

Ние извършихме одит на приложените финансови отчети на "Порше Лизинг БГ" ЕООД (Дружеството), включващи счетоводен баланс към 31 декември 2006 година, отчет за доходите, отчет за паричните потоци и отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на същественияте счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на Ръководството за финансовите отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези финансови отчети в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане приети от Комисията на Европейския Съюз се носи от ръководството на Дружеството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики, както и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

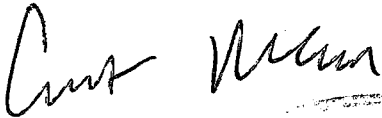
Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на приложимите етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва извършване на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от нашата преценка, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска ние вземаме под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Дружеството, с цел 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 Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни принципи и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

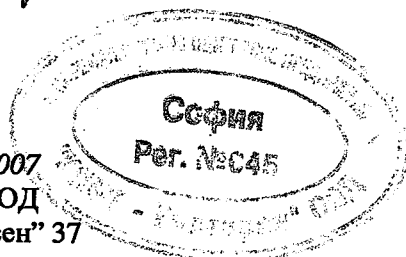
Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовите отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на "Порше Лизинг БГ" ЕООД към 31 Декември 2006 година, както и за резултатите от неговата дейност, паричните потоци и промените в собствения капитал за годината, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Комисията на Европейския Съюз, така както е оповестено в пояснителните бележки, точка (а).


Гилбърт МакКол
Управител

София, 28 март 2007
КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Хансен" 37
София 1142



Маргарита Голева
Регистриран одитор 

0202 Маргарита
Голева



ВЯРНО С ОРМИНАЛА

Показалец	стр.
Финансови отчети 2006г.	3
Баланс	3
Отчет за доходите	4
Отчет за паричния поток	5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Значими счетоводни политики	7
(а) Статут	7
(б) Изразяване за съответствие	7
(в) База за изготвяне	7
(г) Операции с чуждестранна валута	8
(д) Отчитане на приходи	8
(е) Разходи	8
(ж) Лизинги	9
(з) Инвестиции	9
(и) Парични средства и еквиваленти	10
(й) Търговски и други вземания	10
(к) Изравняване	10
(л) Преоценка	10
(м) Материални запаси	10
(н) Сгради, земи и оборудване	10
(о) Нематериални активи	11
(п) Лихвоносни заеми	12
(р) Възнаграждения на персонала	12
(с) Провизии	13
(т) Данък печалба	13
(у) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения	13
(ф) Разкрития относно управлението на риска	14
Пояснения към финансовите отчети – 31 декември 2006г.	17

Финансови отчети към 31 декември 2006г.

БАЛАНС

Активи	Бел.	в хил.лв.	
		към 31. 12. 2006г.	към 31.12. 2005г.
Парични средства и еквиваленти	6	2,651	169
Парични ресурси		2,651	169
Вземания от финансов лизинг	7	19,450	2,760
Лизинг		19,450	2,760
Нематериални активи	8	19	1
Сгради, земи и оборудване	9	3,319	1,067
Други активи	10	3,449	400
Отсрочени данъчни активи	11	26	26
Общо други		6,813	1,494
Сума на актива		28,914	4,423
Задължения			
Задължения към свързани лица	17	311	110
Други задължения		3,295	42
Търговски и други задължения	13	3,606	152
Лихвени кредити и заеми	12	25,055	3,920
Заемни средства		25,055	3,920
Общо задължения		28,661	4,072
Собствен капитал			
Акционерен капитал	14	500	500
Натрупана печалба	5	(247)	(149)
Общо собствен капитал		253	351
Сума на пасива		28,914	4,423

Счетоводният баланс трябва да се разглежда в комбинация с бележките и представлява част от счетоводните отчети, изложени на страници от 7 до 26.

Райнер Шрол
Генерален управител

Роланд Визингер
Генерален управител

Стефан Дяков
Главен счетоводител

Гилбърт МакКол
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
ул. "Фритъф Нансен" 37
София 1142

ПОРШЕ
ЛИЗИНГ БГ ЕООД

0202 Маргарита Голева
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

в хил.лв	Бел.	към 31. 12. 2006г.	към 31. 12. 2005г.
Приходи от лихви и други подобни	1	863	98
Разходи за лихви и подобни други разходи	1	(448)	(41)
Нетни приходи от лихви		415	57
Приходи от такси и комисионни	2	985	125
Разходи от такси и комисионни	2	(130)	(6)
Нетни приходи от такси и комисионни		855	119
Полож/(отриц) разлики от валутни курсове		(14)	(3)
Други приходи от дейността (нетни)	3	344	21
Общи административни разходи	4,15	(1,698)	(369)
Разходи за дейността		(1,368)	(351)
Загуба преди данъци		(98)	(175)
Разходи за данъци	5,11	-	26
Загуба след данъци		(98)	(149)

Отчетът за приходи и разходи трябва да се разглежда в комбинация с бележките и като част от счетоводните отчети, изложени на страници 7 до 26.

Райнер Шрол
Генерален управител

Роланд Визингер
Генерален управител

Стефан Дяков
Главен счетоводител

Гилбърт МакКол
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142

ПОРШЕ
ЛИЗИНГ БГ ЕООД

0202 Маргарита
Голева

PORSCHE

LEASING BG EOOD

ПОРШЕ

ЛИЗИНГ БГ ЕООД

02

ВЪРНО С ОРИГИНАЛА

Порше Лизинг БГ ЕООД

Финансови отчети

към 31 декември 2006г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

в хил.лв	Бел.	към 31. 12. 2006г.	към 31. 12. 2005г.
Паричен поток от оперативна дейност			
Печалба/(загуба) преди данъци	5,11	(98)	(175)
Корекции за:			
амортизация	8,9	511	41
Постъпления от застрахователни събития		274	16
Натрупани неизползвани платени отпуски	15	3	2
Печалба от дейността преди промени в оборотния капитал		690	(116)
Намаление/(увеличение) на вземанията от лизинги	7	(16,690)	(2,760)
Увеличение в търговските и други вземания	13	3,247	134
Намаление/(увеличение) на другите вземания	10	(2,170)	(238)
Паричен поток от оперативна дейност		(14,923)	(2,980)
Инвестиционна дейност			
Намаление/ (увеличение) на материалните запаси	10	(957)	(162)
Придобиване на недвижими имоти и оборудване	9	(2,750)	(1,108)
Придобиване на нематериални активи	8	(23)	(1)
Паричен поток от инвестиционна дейност		(3,730)	(1,271)
Финансова дейност			
Увеличение в акционерния капитал	14	-	495
Нетни придобити кредити	9	21,135	3,920
Паричен поток от финансова дейност		21,135	4,415
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и еквиваленти	1	2,482	164
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	1	169	5
Парични средства и еквиваленти в края на периода		2,651	169

Отчетът за паричния поток трябва да се разглежда в комбинация с бележките и като част от счетоводните отчети, изложени на страници от 7 до 26.

Райнер Шрол
Генерален управител

Роланд Визингер
Генерален управител

Стефан Дяков
Главен счетоводител

Гилевърт МакКол
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142

ПОРШЕ
ЛИЗИНГ БГ ЕООД

0202

Маргарита
Голева

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

в хил.лв	Капиталов дял	Специал ни резерви	Други резерви	Натрупана печалба	Общо
Първоначален регистриран капитал	500	-	-	-	500
Печалба/Загуба за 2005г.	-	-	-	(149)	(149)
Прехвърляния	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2005г.	500	-	-	(149)	351
Салдо към 1 януари 2006г.	500	-	-	(149)	351
Нетна печалба/(загуба) за годината	-	-	-	(98)	(98)
Увеличение на капитала	-	-	-	-	-
Прехвърляния	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2006г.	500	-	-	(247)	253

Отчетът за собствения капитал трябва да се разглежда в комбинация с бележките и като част от счетоводните отчети, изложени на страници от 7 до 26.

Райнер Шрол
Генерален управител

Роланд Визингс
Генерален управител

Стефан Дяков
Главен счетоводител

Гилбърт МакКол
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Хансен" 37
София 1142

ПОРШЕ
ЛИЗИНГ БГ ЕООД

0202 Маргарита
Голева
Регистриран одитор

Значими счетоводни политики

(а) Статут

Порше Лизинг БГ ЕООД ("Дружеството") е Дружество със седалище в България. Порше Лизинг БГ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност регистрирано под фирмено дело № 7941 на Софийски градски съд от август 2004г. според Търговския закон на България.

Регистрираният адрес на управление е София, Младост 4, Бизнес парк София, Сграда 10, Етаж 1.

Основната дейност на Дружеството е отдаване на лизинг на движими активи (коли, машини и друго оборудване), търговия със скотиране на международни платежни нареждания и записи на заповед, вметване в дълг, търговия с други финансови инструменти.

Дружеството е част от Порше Груп. Порше Лизинг БГ ЕООД се притежава от Порше Банк АГ, Австрия. Регистрираният акционерен капитал е 500 000лв. Разпределен е в една акция от 500 000лв.

Финансовите отчети бяха разрешени за публикуване от Съвета на директорите на 26 март 2007г.

(б) Изразяване за съответствие

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в следствие на Регламент ЕС 1606/2002.

Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2006 г., в Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. МСФО следва да бъдат преведени официално на български език, приети и от Министерския съвет на Република България и обнародвани в Държавен вестник (ДВ). Към датата на одобряване на финансовите отчети от ръководството на Дружеството, единствено МСФО приети от Комисията на Европейския съюз в сила от 1 януари 2005 са приети от Министерския съвет с постановление 207/7.08.2006 и са публикувани на български език в ДВ брой 66/15.08.2006. Междувременно, настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с МСФО приети от Комисията на Европейския Съюз, приложими за 2006 година, така както са публикувани в Официалния вестник на Европейския съюз на английски език.

Ръководството на дружеството е прегледало и сравнило финансовата информация, оповестяванията и представянията в случай, че настоящите финансови отчети биха били изготвени в съответствие със счетоводните стандарти приети в Република България от Министерски съвет с постановление 207/07.08.2006 година и публикувани в ДВ, брой 66/15.08.2006. В резултат на този преглед няма значителни различия свързани с балансовата стойност на активите и пасивите, и сумите отчетени в отчета за доходите.

(в) База за изготвяне

Отчетната валута на Дружеството е Българския лев. Финансовите отчети са представени в Български лева, закръглени до хиляда. Изготвени са в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на това, че следните активи и задължения са посочени по справедлива цена: финансови инструменти, класифицирани като за продажба.

Дълготрайните активи и групите за изписване, предназначени за продажба, са записани с по-ниската от стойностите на пренесената от предни години и на справедливата цена (ликвидационна стойност) минус разходите за продажба.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква управителите да преценяват, да оценяват и да правят предположения, които се отразяват на прилагането на политиката и отчетените суми активи и задължения, приходи и разходи. Прогнозите и свързаните с тях предположения се базират на историческия опит и различни други фактори, които се смятат за разумно приемливи при дадените обстоятелства, и резултатът от тях сформира базата за преценка относно пренесената стойност на активите и пасивите, които не са очевидни от други източници. Фактическите резултати могат да се различават от прогнозните.

Прогнозите и съответните им предположения непрекъснато се преразглеждат. Ревизията на счетоводните прогнози се признава за периода, в който прогнозата се преразглежда, ако това преразглеждане се отразява само за този период, и за периода на преразглеждането плюс бъдещи периоди, ако преразглеждането се отразява както в настоящия, така и в бъдещите периоди.

Счетоводната политика, описана по-долу, се прилага последователно към всички периоди, представени в тези финансови отчети.

Финансовите отчети се изготвени на базата на правилата за работещо предприятие.

(г) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се преобразуват според обменния курс, който преобладава в деня на операцията. Паричните активи и задължения, деноминирани в чужди валути, които са отчетени на база исторически разход за тях, се преобразуват според обменния курс, преобладаващ в деня на тяхното първоначално счетоводно записване. Разликите от операции с чуждестранна валута, произтичащи от преобразуването, се завеждат в отчета за приходи и разходи.

(д) Отчитане на приходи

Приходите от финансов лизинг се отчитат за периода на лизинга, като се използва метода на нетната инвестиция, който отразява една постоянна периодична възвращаемост върху сумата на нетната инвестиция, остатъчна по финансовия лизинг.

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

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

Другите приходи обикновено се отчитат на база натрупване, когато услугата е била предоставена.

(е) Разходи

Вноски за оперативен лизинг

Вноските, направени по оперативен лизинг, се заприходяват в отчета за приходи и разходи по линейния метод за периода на лизинга.

Вноски за финансов лизинг

Минималните лизингови вноски се разпределят между финансовите начисления и намалението в съществуващото задължение. Финансовото начисление са отнася към всеки

период по време на срока на лизинга така, че да се получи постоянен лихвен процент върху остатъка от задължението.

Нетни разходи за финансиране

Нетните разходи за финансиране представляват дължимите лихви за заеми, изчислени като се използва методът на ефективния лихвен процент, лихвените вземания от инвестираните средства, и положителни и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове, които се завеждат в отчета за приходи и разходи.

(ж) Лизинги

Финансов лизинг

Когато активите се отдават на лизинг по финансов лизинг, нетната инвестиция в лизинга се отчита като вземане. Приходите от лизинга се отчитат за срока на лизинга като се използва метода на нетната инвестиция, който отразява една постоянна възвращаемост за периода.

Оперативен лизинг

Активите, отдадени при условията на оперативния лизинг се включват в Сгради, земи и оборудване от Счетоводния баланс. Те се амортизират за срока на полезния им живот на база, подобна на тази за подобни собствени Сгради, земи и оборудване. Приходите от наеми (без отстъпките, които лизингополучателят евентуално ползва) се отчитат по линейния метод за срока на лизинга, освен ако друга системна база на отчитане е по-подходяща за отчитане на намалението на ползите от актива, отдаден на лизинг, във времето.

Преоценка на активи

Заделят се провизии за преоценка ако има обективни доказателства, че Дружеството няма да може да събере дължимите суми според първоначалните условия на договора за лизинг. Сумата на провизията представлява разликата между балансовата сума към момента, когато лизингът се счита за съмнителен, и остатъчната сума, която е настоящата стойност на очакваните приходи от продажбата на активите, отдадени на лизинг, сконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент на лизинга.

Сумата на провизиите също така покрива загубите, когато има обективни доказателства, че има наличие на вероятни загуби от компонентите на лизинговия портфейл към датата на изготвяне на баланса. Те се оценяват на базата на бъдещите конкретни загуби, произтичащи от лизингите и когато исторически има повтарящи се загуби за всеки един компонент и икономическия климат, в който клиентите развиват дейност.

(з) Инвестиции

Дружеството е поставило инвестициите си в ценни книги в следните две категории: които ще се държат до падеж и такива за продажба. Инвестициите с определен падеж, които управителите имат намерение и възможност да държат до падежа им, се класифицират като инвестиции до падеж. Инвестициите в ценни книжа, които смятат да държат за неопределен период от време, които могат да се продадат в отговор на нуждите от ликвидност, или поради промени в лихвения процент, обменния курс, или цените на акциите, са класифицирани като такива за продажба. Управителите определят съответната класификация на инвестициите си към момента на закупуване.

Ценните книжа за инвестиции първоначално се отчитат по разходна стойност (която включва разходите за сделката). Финансовите активи за продажба впоследствие се преоценяват по справедлива цена на базата на цитирани цени на борсата, или по суми,

получени при изчисление чрез моделите за паричния поток. Нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промени в справедливата стойност на ценните книжа, категоризирани за продажба, се завеждат в отчета за приходи и разходи. Когато ценните книжа биват продадени или се обезценят, съответните натрупани корекции за справедлива цена се включват в отчета за приходи и разходи от инвестиции в ценни книжа.

Инвестициите до падеж се пренасят в следващия отчет по амортизирана разходна стойност, като се използва методът на ефективния приход от тях, минус провизиите за преоценка, ако има такива.

(и) Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти се завеждат в баланса по разходна стойност. Паричните средства представляват парични средства в банка, без банковите овърдрафти. Еквивалентите са краткотрайни, високоликвидни инвестиции, които лесно се преобразуват в конкретноопределими суми пари в брой, и които са обект на незначителни рискове от промяна в стойността.

(й) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се отчитат по разходна стойност минус загубите от преоценка.

(к) Изравняване

Финансовите активи и задължения взаимно се изравняват, и нетната сума се отчита в счетоводния баланс, когато съществува законовоприложимо право да се изравнят заведените суми и има налице намерение да се заплатят на нетна база, или да се реализира актива и едновременно с това да се погаси задължението.

(л) Преоценка

Заведените суми на активите на Дружеството се преразглеждат към всяка една дата на счетоводния баланс, за да се определи дали има индикации за преоценка. Ако такива индикации съществуват, се прави оценка на реализируемата стойност на актива. Отчита се загуба от обезценка винаги, когато заведената стойност на актива, или доходоносното му поделение превишава реализируемата му стойност. Загубите от обезценка се завеждат в отчета за приходи и разходи.

(м) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат според по-ниската стойност от: разходната и нетната реализируема стойност. Нетната реализируема стойност представлява прогнозираната продажна цена по време на нормалната дейност на предприятието, като се извадят прогнозираните разходи за завършване и разходите за продажбата.

(н) Сгради, земи и оборудване

Собствени активи

Елементите от Сгради, земи и оборудване се отчитат по цена на придобиване минус натрупаната амортизация (вж по-долу) и загубите от преоценка.

Когато статия от Сгради, земи и оборудване съдържа основни компоненти с различен полезен живот, те се отчитат като отделни статии на Сгради, земи и оборудване.

Сградите, земите и оборудването периодично се преразглеждат за откриване на преоценки. Когато заведената сума на един актив е по-голяма от прогнозираната възстановима стойност, стойността му веднага се намалява до възстановимата му стойност. Печалбите и загубите от продажбата на сгради, земи и оборудване се определят според балансовите им

стойности и се вземат предвид при определяне на печалбата от дейността. Поправките и модернизациите се заприходяват в отчета за приходи и разходи към момента на възникване на разхода.

Управляващите Дружеството приеха политика на капитализиране на дълготрайните материални активи, ако разходите им за придобиване са равни или превишават границата от 500 лв.

Активи на лизинг

Лизингите, по отношение на които дружеството поема почти целия риск и облаги от притежанието им, се определят като финансови лизинги. Сградите и оборудването, придобити чрез финансов лизинг се отчитат на стойност равна или по-ниска от справедливата им цена и настоящата стойност на минималните лизингови вноски при учредяване на лизинга, минус натрупаната амортизация (виж по-долу) и загуби от обезценки. Лизинговите вноски се отчитат според описаното в счетоводна политика (е).

По-нататъшни разходи

Разходите, произтичащи от замената на компонент от елемент Сгради, земи и оборудване, се отчитат отделно, включително и разходите за основни прегледи и основни ремонти, и се капитализират. Други по-нататъшни разходи се капитализират само когато водят до увеличение в бъдещите икономически ползи или полезния живот на елемента от земи, сгради и оборудване. Всички други разходи се заприходяват в отчета за приходи и разходи като разходи в момента на възникване.

Амортизация

Амортизацията се завежда в отчета за приходи и разходи по линейния метод за прогнозирания полезен живот на елементите от Сгради, земи и оборудване, и основните компоненти, които отделно се отчитат. Амортизационните разходи започват от месеца след придобиване на актива. Земите не се амортизират. Прогнозираният полезен живот на отделните компоненти е:

• Имущество отдадено на лизинг по финансови договори	според условията на договора
• сгради	25 години
• оборудване (инсталации)	4-6.7 години
• превозни средства (без коли)	4-5 години
• коли	4 години
• компютърен софтуер и хардуер	2 години
• арматура и принадлежности	6.7 години

Амортизация за данъчни цели

Амортизацията на имущество, сгради и оборудване за данъчни цели се натрупва като се използват максималните ставки, определени в Закона за корпоративното подоходно данъчно облагане.

(о) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Дружеството срещу заплащане и ползвани само за дейността на Дружеството, се отчитат по разходна стойност като се извади натрупаната амортизация (вж по-долу) и загубите от обезценки. Разходите за вътрешно генерирана

положителна репутация и търговски марки се заприходяват в отчета за приходи и разходи към момента на възникване на разхода.

По-нататъшни разходи

По-нататъшните разходи за капитализирани нематериални активи се капитализират само ако водят до увеличение на икономическите ползи от определения актив, с който те са свързани. Всички други разходи се отчитат при тяхното възникване.

Амортизация

Амортизацията се завежда в отчета за приходи и разходи по линейния метод за прогнозирания полезен живот на нематериалния актив. Нематериалните активи се амортизират от месеца, който следва първия месец от ползването им. Прогнозираният полезен живот е:

- софтуер 2 години

За данъчни цели, амортизацията на дълготрайни нематериални активи се натрупва като се използват максималните ставки, определени чрез Закона за корпоративното подоходно данъчно облагане.

(п) Лихвени заеми

Заемите първоначално се отчитат според получените средства минус разходите за сделката. След първоначалното завеждане, лихвените заеми се водят по амортизиран разход, като ако има разлика между разхода и възстановима(остатъчна) стойност, тя се заприходява в отчета за приходи и разходи за целия период на заема, на базата на ефективния лихвен процент.

(р) Възнаграждения на персонала

Определени планове пенсионно осигуряване

Според настоящото законодателство Правителството на България отговаря за осигуряването на пенсии в България според определен план за пенсионно осигуряване. Вноските на Дружеството към определения план за пенсионно осигуряване се завеждат в отчета за приходи и разходи към момента на тяхното възникване.

Годишен платен отпуск

Дружеството признава като задължение несконтираната сума на прогнозираните разходи, свързани с годишните отпуски, които се очаква да бъдат заплатени срещу стажа на служителите за завършения период.

Други дългосрочни задължения към персонала

Дружеството има задължението да заплати пенсионните възнаграждения на онези служители, които се пенсионират в Порше Лизинг БГ ЕООД, в съответствие с основните изисквания на чл. 222 ал. 3 от българския Кодекс на труда. Към датата на баланса, управителите на Дружеството не са направили прогноза относно приблизителната стойност на възможните задължения, като използват настоящото ниво на заплатите, тъй като средната възраст на служителите е около 35 години и не се очаква да се заплатят никакви значими суми под формата на пенсионно възнаграждение.

(с) **Провизии**

Една провизия се завежда в баланса, когато Дружеството има законово или конструктивно задължение в резултат на минало събитие, и вероятно ще е необходим разход на икономически ползи, за да се погаси това задължение. Ако ефектът е материален, провизиите се определят като се сконтират очакваните бъдещи парични потоци на стойност преди данъци, отразяващи настоящите пазарни оценки на стойността на парите във времето и, където се налага, рисковете, специфични за това задължение.

(т) **Данък печалба**

Данъкът печалба за годината се състои от текущия данък и промяната в данъци за бъдещи периоди. Текущият данък се състои от дължимия данък, изчислен на базата на очакваната облагаема печалба за годината, като се използват данъчните ставки, в сила към датата на изготвяне на баланса, и корекциите, ако има такива, за дължимите данъци за предходни периоди.

Данъците за бъдещи периоди се получават като се използва методът на задължението по баланс за всички временни разлики между балансовите стойности за целите на счетоводното отчитане и сумите, които се използват за данъчни цели.

Данъците за бъдещи периоди се изчисляват на базата на данъчните ставки, които се очаква да са в сила по времето, когато един актив се реализира, или се заплаща задължение. Ефектът върху данъците за бъдещи периоди от налични промени в данъчните ставки се отчита в отчета за приходи и разходи, с изключение на доколкото той се отнася до елементите, които преди това са отнесени като разход, или кредитирани в собствения капитал.

Данъци за бъдещи периоди в актива се отчитат само до степента, до която е вероятно да има бъдещи облагаеми печалби, към които да се отнесат неизползваните данъчни загуби и кредити. Данъците за бъдещи периоди в актива се намаляват до степента, до която вече не е вероятно съответните данъчни ползи да бъдат реализирани.

(у) **Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), които още не са в сила към балансовата дата**

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване (в сила от 1 януари 2007 г.). Стандартът ще изисква подробни оповестявания относно значими финансови инструменти свързани с финансовата позиция и представяне на дружеството, както и количествени и качествени оповестявания относно същността и ниво на риска. Дружеството счита, че значителните допълнителни оповестявания, които се изискват ще имат отношение към нейните цели, политики и процеси за управление на финансовия риск.

МСФО 8 Оперативни сегменти (в сила от 1 януари 2007). Стандартът изисква, оповестяване на сегменти на база на компоненти на дружеството, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от дружеството, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето). Дружеството счита, че МСФО 8 не се отнася за операциите на Дружеството.

Промяна на МСС 1 Представяне на финансови отчети (в сила от 1 януари 2007). Като допълнителна промяна, възникваща от МСФО 7 (виж по-горе), Стандартът ще изисква по-широко оповестяване на капитала на Дружеството. Тази промяна ще изисква значително по-широко оповестяване по отношение на капиталовата структура на Дружеството.

КРМСФО 7 Прилагане на подход за преизчисления съгласно МСС 29 Финансово отчитане от при свърхинфлационни икономики (в сила за годишни периоди започващи от 1 март 2006 г.) Разяснението съдържа насоки за това как дружеството би могло да коригира своите финансови отчети съгласно МСС 29 през първата година, през която установи съществуването на хиперинфлация в икономиката на функционалната си валута. Дружеството счита, че КРМСФО 7 не се отнася за операциите на Дружеството.

КРМСФО 8 Обхват на МСФО 2 (в сила за годишни периоди започващи от 1 май 2006 г.). Тълкуването уточнява, че счетоводният стандарт МСФО 2 Плащания, базирани на акции се прилага за споразумения, когато дружеството прави плащания, базирани на акции срещу очевидно нулево или недостатъчно възнаграждение. Дружеството счита, че КРМСФО 8 не се отнася за операциите на Дружеството.

КРМСФО 9 Преценка на вградени деривативи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юни 2006). Разяснението налага, че преценката на това дали даден дериватив трябва да бъде отделен от прилежащия договор – приемник трябва да се направи само, когато има промени в срока на договора, който съществено променя паричния поток, който в противен случай би бил очакван по договора. Дружеството счита, че КРМСФО 9 не се отнася за операциите на Дружеството.

КРМСФО 10 Междинно финансово отчитане и обезценка (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 ноември 2006). Разяснението забранява обратно проявление на загуба от обезценка призната в предходен междинен период по отношение на репутация, инвестиции в капиталови инструменти или финансови активи държани по себестойност. Дружеството не очаква, че КРМСФО10 ще има ефект върху за операциите на Дружеството.

(ф) Разкрития относно управлението на риска

Кредитен риск

Кредитният риск възниква, защото клиентите или партньорите може да не искат или да не могат да изпълнят договорните си задължения. Дружеството извършва анализ на кредитоспособността на всеки клиент и изисква банкова гаранция от тях до определена сума на финансиране. Структурата за оценка се използва да покаже вероятността от бъдещо неизпълнение от страна на кредитополучателите и да се оцени нивото на кредитните загуби на годишна база от общия лизингов портфейл (неречено Тенденция към риск). "Тенденцията към риск" помага за взимането на решения, свързани с управлението на портфейла, като например поставянето на лимити на експозицията към всеки един партньор или лизингополучател, определянето на желаното съвкупно ниво на експозиция към отделните сектори, задаването на ценова политика. Оценка също представлява напътствие за промените в присъщото качество на кредитите на заемния портфейл във времето

Рисковите концентрации по икономически сектори в рамките на клиентския лизингов портфейл бяха, както следва:

в хил.лв	2006г.	%
Недвижими имоти	4,084	21%
Транспорт	6,223	32%
Социални и други услуги	2,529	13%
Персонални	1,945	10%
Търговци/търговия	1,751	09%
Производство/текстил	1,945	10%
Туризм	973	05%
	19,450	100%

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от загуби, произтичащи от промените в нивото или колебанията в цените на пазара, които могат да възникнат на пазара на лихвените проценти и обмена на валута. Той възниква в резултат от дейностите, свързани с управлението на активите/задълженията. Управленската политика на Дружеството относно пазарния риск се определя от Комитета за управление на риска на Групата, който също така определя общия апетит на пазарния риск.

Риск от ликвидност

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

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

Риск от лихвения процент

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

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

Риск от спазване на изисквания

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

Управление на риска от дейността

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

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

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

Правен риск

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

- Непълна документация, правна или норматилна неадекватност, недостатъчни пълномощия на партньор и несигурност относно валидността или прилагането на договор в случай на несъстоятелност на партньор;
- Фактически или потенциални нарушения на закон или разпоредба (включително дейност, неразрешена за едно лизингово дружество, и която може да стане причина за гражданска или наказателна глоба или неустойка);
- Невъзможност да се защити собствеността на Дружеството (включително интереса към помещенията му и интелектуалната му собственост като фирмения знак Порше, фирма и продукти); и
- Възможността за възникване на граждански искове (включително актове или други събития, които може да доведат до съдебно дело или други спорове).

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

Данъчен риск

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

ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2006г.

Показалец на поясненията към финансовите отчети – 31 декември 2006г. стр.

1.	НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ	18
2.	НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ	18
3.	ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	18
4.	ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	19
5.	РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	19
6.	ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ	20
7.	ВЗЕМАНИЯ ОТ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	20
8.	НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	21
9.	СГРАДИ, ЗЕМИ И ОБОРУДВАНЕ	22
10.	ДРУГИ АКТИВИ	23
11.	ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ	23
12.	ЛИХВЕНИ КРЕДИТИ И ЗАЕМИ	23
13.	ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	24
14.	АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ	24
15.	РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ	24
16.	АНГАЖИМЕНТИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ИМОТИ, МАШИНИ И ОДОБРУДВАНЕ	25
17.	СВЪРЗАНИ ЛИЦА	25
18.	ПОСЛЕДВАЩИ СЪБИТИЯ	26

1. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

<i>в хил.лв</i>	2006г.	2005г.
<i>Лихви и подобни приходи</i>		
Лихви от финансов лизинг	806	92
Лихви от банкови депозити	4	6
Лихви от други услуги	53	
Общо приходи от лихви	863	98
<i>Разходи за лихви и подобни разходи</i>		
Кредити и заеми	(448)	(40)
Други разходи	-	(1)
Общо разходи за лихви и други разходи	(448)	(41)
Нетни приходи от лихви	415	57

2. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

<i>в хил.лв</i>	2006	2005
<i>Приходи от такси и комисионни</i>		
Приходи от наеми от оперативен лизинг	502	64
Приходи от такса управление – оперативен лизинг	58	13
Приходи от такса управление – финансов лизинг	424	46
Приходи от техническа поддръжка	1	-
Други приходи от такси	-	2
Общо приходи от такси и комисионни	985	125
<i>Разходи за такси и комисионни</i>		
Комисионни дилъри	(124)	-
Разходи за такси	(6)	(6)
Общо разходи за такси и комисионни	(130)	(6)
Нетни приходи от такси и комисионни	855	119

3. ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА

<i>в хил.лв</i>	2006	2005
Комисионни от застраховки	319	18
Нетни приходи от други продажби	20	-
Нетни приходи от нефинансови услуги	5	3
Други нетни приходи от дейността	344	21

4. ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

<i>в хил.лв</i>	2006	2005
Разходи за дейността	(75)	(65)
Разходи за продажби	(63)	(22)
Административни разходи	(383)	(144)
Разходи за персонала	(214)	(74)
Амортизация	(511)	(41)
Разходи, свързани с превозни средства	(77)	(23)
Разходи за управление - компанията майка	(306)	-
Разходи за консултации- компанията майка	(69)	-
Общи административни разходи	1,698	(369)

Разходите за персонала включват всички заплати и други възнаграждения, които се заплащат на служителите, както и съответните вноски за социално осигуряване. За 2005 година, разходите за управление и консултантски услуги са поети от компанията майка.

5. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ

Признати в Отчета за доходите в хил.лв

Текущ данък

Данък за текущата година

	2006	2005
	-	-
	-	-

Отсрочен данък

Възникване и обратно проявление на временни разлики

Ефект от по-ниските данъчни ставки

	9	26
	(9)	-
	-	26

Общо приходи / разходи за данъци признати в
Отчета за доходите

	-	26
--	---	----

Обяснение на ефективната данъчна ставка в хил.лв

Загуба преди данъци

Корпоративен данък за приспадане, базиран на
законовата данъчна ставка

Непризнати разходи за данъчни цели

Признат данъчен ефект от намаление на данъчната
ставка

	2006	2006	2005	2005
		(98)		(175)
	15%	(15)	15%	(26)
	6%	6		
	9%	9	-	-
	-	-	(15%)	(26)

6. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

<i>в хил.лв</i>	2006	2005
Парични средства в касата	5	2
Парични средства в банки	2,646	167
Общо парични средства и еквиваленти	2,651	169

На 21 декември 2006 година, дружеството е получило по набирателна сметка в Райфайзенбанк България АД сумата от 1 900 хил.лв. Сумата е преведена от мажоритарния собственик Порше Банк АГ. Средствата са блокирани с цел увеличение на акционерния капитал от 500 на 2 400 хил.лв.

7. ВЗЕМАНИЯ ОТ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

<i>в хил.лв</i>	2006г.
Брутни вземания от финансов лизинг:	
- дължими до 3 месеца	1,902
- дължими до 3-12 месеца	5,362
- дължими до 12-60 месеца	15,165
Финансов лизинг – брутни вземания	22,429
Авансови финансови плащания по финансов лизинг	2,979
Нетни инвестиции във финансов лизинг	19,450

Нетните инвестиции във финансов лизинг може да се разделят на следните групи:

- дължими до 3 месеца	1,533
- дължими до 3-12 месеца	4,326
- дължими до 12-60 месеца	13,591
Нетни инвестиции във финансов лизинг	19,450

8. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ 2005
 в хил.лв

Отчетна стойност

Салдо към 1 януари 2005г.

Придобивания

Отписани активи

Салдо към 31 декември 2005г.

Софтуер

Общо

-	-
1	1
-	-
1	1

Амортизация и загуби от обезценка

Салдо към 1 януари 2005г.

Разходи за амортизация за годината

Салдо към 31 декември 2005г.

-	-
-	-
-	-

Балансова стойност

Към 1 януари 2005г.

Към 31 декември 2005г.

-	-
1	1

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ 2006
 в хил.лв

Отчетна стойност

Салдо към 1 януари 2006г.

Придобивания

Отписани активи

Салдо към 31 декември 2006г.

Софтуер

Общо

1	1
23	23
-	-
24	24

Амортизация и загуби от обезценка

Салдо към 1 януари 2006г.

Разходи за амортизация за годината

Салдо към 31 декември 2006г.

-	-
5	5
5	5

Балансова стойност

Към 1 януари 2006г.

Към 31 декември 2006г.

1	1
19	19

9. СГРАДИ, ЗЕМИ И ОБОРУДВАНЕ

Година 2005

в хил.лв

	Сгради и оборудване	Превозни средства	Други	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2005г.	-	-	-	-
Придобивания	16	1,090	2	1,108
Отписани активи	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2005г.	16	1,090	2	1,108
Амортизация и загуби от обезценка				
Салдо към 1 януари 2005г.	-	-	-	-
Амортизационни разходи за годината	4	37	-	41
Салдо към 31 декември 2005г.	4	37	-	41
Балансова стойност				
Към 1 януари 2005г.	-	-	-	-
Към 31 декември 2005г.	12	1,053	2	1,067

Година 2006

в хил.лв

	Сгради и оборудване	Превозни средства	Други	Общо
Разходи				
Салдо към 1 януари 2006г.	16	1,090	2	1,108
Придобивания	13	2,749	21	2,783
Отписани активи	-	(33)	-	(33)
Салдо към 31 декември 2006г.	29	3,806	23	3,858
Амортизация и загуби от обезценка				
Салдо към 1 януари 2006г.	4	37	-	41
Амортизационни разходи за годината	12	493	1	506
Амортизация на отписаните активи	-	(8)	-	(8)
Салдо към 31 декември 2006г.	16	522	1	539
Балансова стойност				
Към 1 януари 2006г.	12	1,053	2	1,067
Към 31 декември 2006г.	13	3,284	22	3,319

Посочените превозни средства са отдадени на оперативен лизинг.

10. ДРУГИ АКТИВИ

в хил.лв	2006	2005
Вземания и авансови плащания	684	25
Превозни средства за продажба	1,119	162
Вземания от данъци	1,351	208
Платени аванси	9	-
Други активи	286	5
Общо други активи	<u>3,449</u>	<u>400</u>

11. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват за всички временни разлики, като се използва основната данъчна ставка от 10% за 2007г.

Салдата на отсрочените данъчни активи се отнасят за следните елементи:

в хил.лв	Активи		Пасиви		Нетни	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Пренесени загуби	22	26	-	-	22	26
Материални запаси	4	-	-	-	4	-
Нетни данъчни (активи)/пасиви	<u>26</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26</u>	<u>26</u>

2006 година

В хиляди лева

Материални запаси
 Данъчна загуба за пренасяне

Признати в:			
Баланс 1.1.2006	Отчет за доходит е	Собстве н капитал	Баланс 31.12.2006
-	4	-	4
26	(4)	-	22
<u>26</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26</u>

2005 година

В хиляди лева

Данъчна загуба за пренасяне

Признати в:			
Баланс 1.1.2005	Отчет за доходит е	Собстве н капитал	Баланс 31.12.2005
-	26	-	26
<u>-</u>	<u>26</u>	<u>-</u>	<u>26</u>

12. ЛИХВЕНИ КРЕДИТИ И ЗАЕМИ

Краткосрочните лихвени кредити и заеми представляват задълженията на Дружеството за получен кредит от Райфайзенбанк България.

в хил.лв	2006	2005
<i>Краткосрочни задължения</i>		
Кредити от несвързани лица (краткосрочна част)	25,055	3,920
Общо задължения	25,055	3,920

Според договора Дружеството трябва да погаси кредитните си задължения до 29.01.2007г. Дружеството е разсрочило срока на плащане на кредита до 29.01.2008г. чрез допълнително споразумение към договора, подписано на 24 януари 2007г. Допълнителното споразумение включва също и увеличение на кредитната експозиция от 10 милиона евро на 18 милиона евро.

13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

в хил.лв	2006г.	2005г.
Задължения към свързани лица	311	110
Задължения към доставчици	956	27
Получени аванси	49	12
Задължения към персонала	5	2
Други задължения към застрахователи	228	-
Други задължения към държавата	1	1
Други задължения	2,056	-
Общо други пасиви	3,606	152

Други задължения съдържат:

- Получено, но нерегистрирано увеличение на собствения капитал от компанията майка 1,900 хил.лв.;
- Провизии за нефактурирани разходи за периода 2006 година за 156 хил.лв..

14. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

в хил.лв	2006г.
Към 31 декември 2005г.	500
Към 1 януари 2006г.	500
Увеличение на акционерния капитал	-
Към 31 декември 2006г.	500

Регистрираният акционерен капитал е 500 000лв. Разпределен е в една акция от 500 000 лв. През януари 2007 година собственият капитал на дружеството беше увеличен на 2 400 хил.лв.

15. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

в хил.лв	2006г.	2005г.
Заплати и развитие на човешки ресурси		
Надници и заплати	172	57
Разходи за социални осигуровки	37	15
Други възнаграждения	5	2
Общо разходи за персонал	<u>214</u>	<u>74</u>

Броят на служителите към края на годината е 16 (към края на 2005 - съответно 5).

16. АНГАЖИМЕНТИ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

Дружеството е поело ангажимент за придобиване на имоти ,машини ,съоръжения и оборудване съгласно търговски преговори с Порше Иммобилиен унд Лизинг БГ ЕООД. В края на 2006та година се водят преговори за изкупуване на лизинговата дейност на Порше Иммобилиен унд Лизинг БГ ЕООД. Изкупуването ще се осъществи под формата на закупуване на 76 бр. МПС собственост на компанията и неразделно свързаните с тях договори за финансов лизинг.

17. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Идентификация на свързаните лица

Дружеството е свързано лице с мажоритарния собственик и с други дружества под същия контрол, а именно:

- Порше Банк АГ – единствен акционер
- Порше БГ ЕООД – основен доставчик
- Порше Холдинг – свързано лице

Сделки с мажоритарния собственик

Дружеството осъществява други сделки с мажоритарния собственик. Освен паричните средства, получени за внасяне на регистрирания акционерен капитал, дружеството ползва услуги по управление и консултантски услуги предоставяни от компанията майка.

Сделки с директори и висши служители

Дружеството не заплаща възнаграждения на Съвета на директорите.

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 Порше Груп през 2006г., са следните:

Свързано лице	Сделка	31 декември 2006г. Обороти за периода В хиляди лева	31 декември 2006г. Задължения В хиляди лева
Порше БГ ЕООД	Закупуване на превозни средства	12,552	277
Порше Холдинг	Обучение на персонал	1	1
Порше Банк АГ	Управленски консултантски услуги	375	33
			311

Сделките със свързани лица се извършват при ценови условия, които не се различават от обикновените търговски договорености.

18. ПОСЛЕДВАЩИ СЪБИТИЯ

Няма последващи събития, които да изискват корекции на финансовите отчети за периода към 31 декември 2006г.

През периода януари – март 2007 година са настъпили следните по - значими събития за дружеството:

- През януари 2007 година, дружеството е приключило съдебна процедура по увеличение на акционерния капитал. Мажоритарния собственик увеличава собствения капитал от 500 на 2 400 хил.лв. разпределен в една акция от 2 400 000 лева – Решение № 12 на СГС от дата 19 януари 2007 година. Дружеството е разблокирало сумата от 1 900 хил.лв, които са прехвърлени от набирателната в разплащателната сметка в евро.
- През януари 2007 година, дружеството води преговори за разсрочване на банков заем получен от Райфайзенбанк България АД в размер на 13 000 хил. Евро. На 24 януари 2007 година, дружеството подписва анекс №5 към договор за заем, в който сумата на заема се увеличава от 13 000 на 18 000 хил.евро, като срокът на погасяване е 29 януари 2008 година. Заемът е оформен със следните подлимити - основен заем от 17 000 хил. евро и овърдрафт от 1 000 хил. евро.

На 02 март 2007 година дружеството подписва анекс №6 към договор за заем, в който сумата на финансиране се увеличава от 18 000 хил. евро. на 21 000 хил. евро с подлимити както следва - основен заем от 20 000 хил. евро и овърдрафт от 1 000 хил. евро. Срокът на погасяване е 29 януари 2008 година. Дружеството е предоставило гаранция под формата на писмо за ангажимент от страна на мажоритарния собственик в размер на 25 000 хил. евро.

- През декември 2006 година, дружеството започва преговори за закупуване на лизинговата дейност на Порше Имобилиен унд Лизинг БГ под формата на придобиване на 76 МПС и неразделно свързаните към тях лизингови договори, заедно с всички права и задължения по тях. Договорът за покупко-продажба на 76 бр МПС и прилежащите към тях договори за финансов лизинг е подписан на 01 март 2007 година. В договора се урежда продажбата на ДА, както и свързаните с тях права и задължения. Калкулациите и оценката на тези права и задължения е направена към 31ви януари 2007 година. Клиентите на дружеството, които са страни по тези права и задължения са уведомени надлежно, като договорите за финансов лизинг се считат за непрекъснати по смисъла на ТЗ и ЗДДС. Всички парични потоци след датата 31ви януари 2007 година се считат за парични потоци към новия кредитор и ще бъдат пренасочени към него. Нотариалното прехвърляне на собствеността върху активите ще бъде извършена по план съгласуван между новия и стария кредитор и съответните клиенти ползватели на активите.

- КРАЙ -