

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31.12.2018**

СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Доклад на независимия одитор	
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за всеобхватния доход.....	2
Отчет за промените в собствения капитал.....	3
Отчет за паричните потоци.....	4
Бележки към финансовите отчети	5-42
Годишен доклад за дейността	43-45

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на „Порше Лизинг БГ“ ЕООД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Порше Лизинг БГ“ ЕООД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

Независимост

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

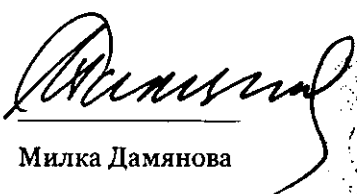
Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока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

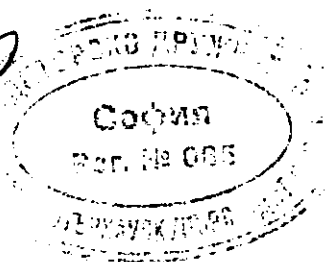
Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

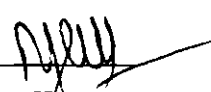
- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят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

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

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


Милка Дамянова
Регистриран одитор




Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКулърс Одит“ ООД

Дата 15 февруари 2019 г.
София, България

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

в хил. лв.	Бел.	2018 г.	2017 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	10	195	38
Вземания от финансов лизинг	11	182,789	143,296
Лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти	12	9,862	13,865
Други активи	15	7,121	6,607
Вземания от свързани лица	23	2,935	3,877
Нематериални активи	13	145	93
Имоти, машини и съоръжения	14	56	42
Отсрочени данъчни активи	16	195	203
Общо активи		203,298	168,024
Пасиви			
Задължения към свързани лица	23	89	176
Други задължения	18	3,631	3,319
Привлечени средства	17	187,796	153,002
Общо задължения		191,516	156,500
Акционерен капитал			
Акционерен капитал	19	14,070	14,070
Натрупани загуби		(2,288)	(2,546)
Общо акционерен капитал		11,782	11,524
Общо задължения и собствен капитал		203,298	168,024

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Лизинг БГ ЕООД на 15.02.2019 г.

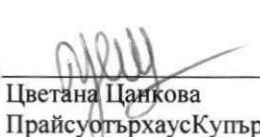

 Кристиан Щрасивандтнер
 Генерален директор


 Антония Петрова
 Финансов директор


 Катя Ангелова
 Главен счетоводител

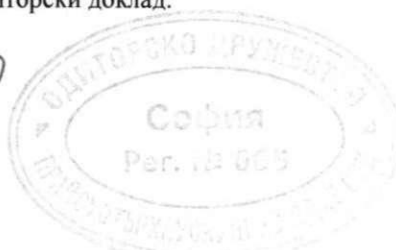
Заверил съгласно независим одиторски доклад:


 Милка Дамянова
 Регистриран одитор


 Цветана Цанкова
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

15-02-2019

15-02-2019



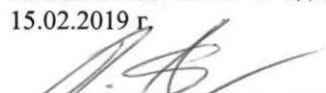
Счетоводните политики и бележки на страници 5 до 39 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

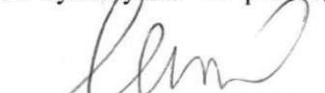
Счетоводните политики и бележки на страници 5 до 42 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

в хил. лв.	Бел.	2018 г.	2017 г.
Приходи от лихви и други подобни	5	8,197	6,992
Разходи за лихви и други подобни разходи	5	(1,820)	(1,418)
Нетни приходи от лихви		6,377	5,574
Нетни приходи от такси и комисиони	6	664	554
Приходи /(разходи) от валутни курсове			(1)
Други нетни приходи / (разходи) от дейността	7	3,136	1,814
Загуба от обезценка на финансови активи	24	(4,393)	(3,653)
Общи административни разходи	8	(3,604)	(3,322)
Общо разходи за оперативна дейност		4,861	(5,162)
Печалба преди данъци		2,180	966
Данък върху печалбата	9	(8)	(59)
Печалба след данъци		2,172	907
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данък печалба		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		2,172	907

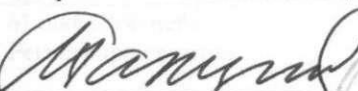
Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Лизинг БГ ЕООД на 15.02.2019 г.


 Кристиан Шрагтшвандтнер
 Генерален директор


 Антония Петрова
 Финансов директор


 Катя Ангелова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно независим одиторски доклад:

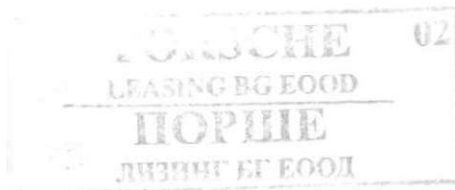

 Милка Дамянова
 Регистриран одитор




 Цветана Цанкова
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

15-02-2019

15-02-2019



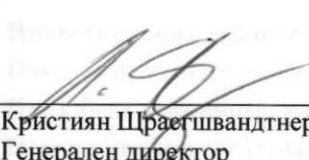
Счетоводните политики и бележки на страници 5 до 39 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

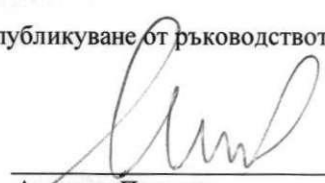
Счетоводните политики и бележки на страници 5 до 42 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

в хил. лв.	Акционерен капитал	Натрупани загуби	Общо собствен капитал
Баланс към 1.01.2017 г.	14,070	(3,453)	10,617
Нетна печалба за годината	-	907	907
Баланс към 31.12.2017 г.	14,070	(2,546)	11,524
Баланс към 1.01.2018	14,070	(2,546)	11,524
Корекция при приемане на МСФО 9	-	(1,914)	(1,914)
Баланс към 01.01.2018 г. (преизчислен)	14,070	(4,460)	(9,610)
Нетна печалба за годината	-	2,172	2,172
Баланс към 31.12.2018 г.	14,070	(2,288)	11,782

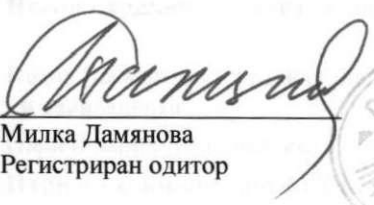
Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Лизинг БГ ЕООД на 15.02.2019 г.


 Кристиан Шрагтшвандтнер
 Генерален директор


 Антония Петрова
 Финансов директор

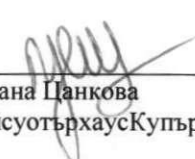

 Катя Ангелова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно независим одиторски доклад:

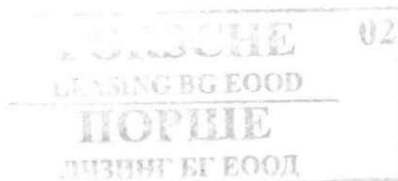

 Милка Дамянова
 Регистриран одитор

15-02-2019




 Цветана Панкова
 Прайсуютърхаус Купърс Одит ООД

15-02-2019



ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

в хил. лв.

	Бел.	2018 г.	2017 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината преди данъци		2,180	966
Корекции за:			
Амортизация и обезценка	13,14	88	48
Обезценка на финансови активи	24	4,393	3,653
Нетна стойност на отчуждените активи	13,14	-	-
Разходи за лихви, начислени за годината		1,713	1,334
		8,374	6,001
Промени в:			
Вземания от финансов и оперативен лизинг		(45,799)	(36,065)
Материални запаси		4,003	(7,630)
Търговски и други вземания и текущи активи		427	(1,867)
Търговски и други задължения/ (вземания)		225	(327)
Нетен паричен поток от оперативната дейност		(32,770)	(39,888)
Инвестиционна дейност			
Покупка на нематериални активи		(118)	(51)
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	13,14	(36)	(34)
Нетни парични средства за инвестиционна дейност		(154)	(84)
Финансова дейност			
Усвояване на кредити и заеми		212,544	310,830
Изплатени заеми и лихви		(179,463)	(271,045)
Нетни парични средства за финансова дейност		33,081	39,785
Нетно (намаление) /увеличение на паричните средства и еквиваленти		157	(187)
Пари и парични еквиваленти към 1 януари		38	225
Пари и парични еквиваленти към 31 декември	10	195	38

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Мобилити БГ ЕООД на 15.02.2019 г.

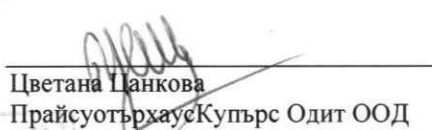

 Кристиан Шрешшвандтнер
 Генерален директор


 Антония Петрова
 Финансов директор


 Катя Ангелова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно независим одиторски доклад:


 Милка Дамянова
 Регистриран одитор


 Цветана Панкова
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

15-02-2019

15-02-2019

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

1. Правен статут и предмет на дейност на Дружеството

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

Адресът на управление е София, ж.к. „Младост“ 4, Бизнес парк София, сграда 12а, ет. 2.

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

Дружеството е част от концерна 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. и е разпределен в 2,814 акции по 5000 лв.

2. Обобщение на значими счетоводни политики

(А) База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен на база действащо предприятие, като се приема, че Дружеството възнамерява да продължи дейността си в обозрим бъдещ период. Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на 15.02.2019 г.

(i) Съответствие с МСФО

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

(ii) Принцип на историческата цена

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

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

(iii) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Следните стандарти и изменения са приети от Дружеството за първи път за финансовата година, започваща на 01.01.2018 г.:

- МСФО 9 Финансови инструменти
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти
- Изменения на МСФО 2 - Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции
- Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г.-2016 г.
- Изменения на МСС 40 - Прехвърляне на инвестиционни имоти
- Разяснение 22 Транзакции в чуждестранна валута и авансови плащания

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(А) База за изготвяне (продължение)

(iv) Нови стандарти и разяснения, които влизат в сила от 01 януари 2019 г. и не са приети предварително от Дружеството

Редица нови счетоводни стандарти и разяснения са публикувани, но не са задължителни за отчетните периоди, завършващи към 31.12.2018 г. и не са приложени при изготвянето на този финансов отчет. Оценката на Дружеството за ефекта на тези нови стандарти и разяснения е посочена по-долу.

МСФО 16 Лизинги

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той ще доведе до признаването на почти всички лизинги в балансовия отчет, тъй като разграничението между оперативните и финансови лизинги е премахнато. Според новия стандарт ще се признават актив (правото на ползване на наетия обект) и финансов пасив за плащане на лизингови вноски. Единственото изключение са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност. Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително.

Въздействие

Стандартът ще засегне главно отчитането на оперативните лизинги на Дружеството. Към датата на отчитане, Дружеството има неотменими оперативни лизингови задължения, свързани с дългосрочен договор за лизинг.

Във връзка с тези лизингови задължения Дружеството очаква да признае активи с право на ползване на стойност приблиз. 869,000 лв. на 01.01.2019 г. и лизингови задължения на стойност 869,000 лв.

Дружеството ще приеме стандарта от задължителната дата на влизане в сила 01.01.2019 г. Дружеството възнамерява да приложи опростения преходен подход и няма да преизчислява сравнителните данни за годината преди първоначалното признаване. Активите с право на ползване за имуществени лизинги ще се измерват при прехода, сякаш новите правила са били прилагани винаги до момента. Всички други активи с право на ползване ще се измерват на стойността на лизинговото задължение при придобиването му (коригирани с оглед на всички предплатени и натрупани лизингови разходи).

Няма други стандарти, които не са все още в сила и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период и върху транзакциите в близкото бъдеще.

(v) Нови стандарти, разяснения и изменения, все още неприети от ЕС

МСФО 17 Застрахователни договори (издаден на 18.05.2017 г.) – дата на влизане в сила, определена от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС): 01.01.2021 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015 г.-2017 г. (издадени на 12.12.2017 г.) влизат в сила на 1.01.2019 г. и се очаква да бъдат одобрени през 2019 г.

Изменения на МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (издадени на 12.10.2017 г.) влиза в сила на 01.01.2019 г. и се очаква да бъдат одобрени през 2019 г.

Изменения на МСС 19: Промяна в плана, съкращения или уреждания (издадени на 07.02.2018 г.) влиза в сила на 1.01.2019 г. и се очаква да бъдат одобрени през 2019 г.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(А) База за изготвяне (продължение)

(v) Нови стандарти, разяснения и изменения, все още неприети от ЕС (продължение)

Изменения на позоваванията на концептуалната рамка на МСФО (издадени на 29.03.2018 г.) влизат в сила от 1.01.2020 г. и се очаква да бъдат одобрени през 2019 г.

Изменения на МСФО 3 Бизнес комбинации (издадени на 22.10.2018 г.) влизат в сила от 01.01.2020 г. и се очаква да бъдат одобрени през 2019 г.

Изменения на МСС 1 и МСС 8: Определяне на същественост в сила от 01.01.2020 г. и се очаква да бъдат одобрени през 2019 г.

(Б) Значими счетоводни политики

Счетоводните политики, описани по-долу, са прилагани последователно към всички периоди, представени в тези финансови отчети.

(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 в чуждестранна валута към датата на отчета се превалутират 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, коригирана с ефективната лихва и плащания през периода, и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалутирана по курса в края на отчетния период.

Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, отчетени по справедлива стойност, се превалутират във функционалната валута по обменния курс към датата, на която е била определена справедливата стойност. Курсови разлики, произтичащи от превалутиране, са признати в печалба или загуба.

Непарични позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията.

От 1998 г. курсът на българския лев (BGN) е фиксиран към еврото (EUR). Приложимият обменен курс е BGN 1,95583 / EUR 1,0.

(б) Признаване на приходи

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде нов стандарт за признаване на приходи

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти.

Той ще замени МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство. Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът на стока или услуга се прехвърли на клиента. Стандартът дава право на избор между пълно ретроспективно прилагане или модифицирано ретроспективно прилагане.

Въздействие

Ръководството оцени потенциалните ефекти от прилагането на новия стандарт и не очаква приемането му да има ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Признаване на приходи (продължение)

Дата на приемане от Дружеството

Задължителен за финансови години, започващи на или след 01.01.2018 г. Дружеството възнамерява да приеме стандарта, като използва модифицирания ретроспективен подход, което означава, че кумулативното въздействие от приемането ще бъде признато в неразпределената печалба към 01.01.2018 г. и че сравнителните данни няма да бъдат преизчислени.

През 2018 г. Дружеството признава приходите от продажби в съответствие с изискванията на МСФО 15. МСФО 15 обхваща всички дейности, които носят приходи въз основа на договор с клиент, по който клиентът е страна, която се приема, че е сключила договор с Дружеството, за да получи стоки или услуги, които са продукция от обичайната дейност на Дружеството.

За да се определи колко приходи трябва да бъдат признати, първо е необходимо да се идентифицират договорът с клиента и договорните задължения за изпълнение. Цената на сделката е очакваната стойност на възнаграждението за всички стоки или услуги по договора. Ако договорът включва повече от едно задължение за изпълнение (стока или услуга), определената цена на сделката трябва да бъде разпределена между съответните задължения за изпълнение. Веднага след като задължението за изпълнение бъде удовлетворено, т.е. обещаните стоки или услуги са прехвърлени и клиентът получава контрол на тях, приходите от съответното(ите) задължение(я) за изпълнение трябва да бъдат признати. Основните дейности, които носят приходи на Дружеството са описани по-долу.

Договори за финансов лизинг

Лихвите от договори за финансов лизинг се признават за целия срок на лизинга въз основа на метода за нетните инвестиции, който отразява постоянна периодична норма на възвращаемост на нетните инвестиции по финансови лизинги.

Таксите за управление на договори за финансов лизинг се признават по линейния метод за срока на лизинга.

Лихвите за неустойки по договори за финансов лизинг се признават към момента на възникване на просрочието.

Таксите за регистриране във връзка с договори за финансов лизинг се признават към момента на предоставяне на услугата на клиента.

Приходи от договори за сервизно обслужване и поддръжка се признават на пропорционална основа за срока на договора.

Приходи от договори за комисиони се признават към момента на предоставяне на услугата.

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

Признаване на приходи за годината, приключваща на 31.12.2017 г.

Приходите от договори за финансов лизинг се признават за целия срок на лизинга въз основа на метода за нетните инвестиции, който отразява постоянна периодична норма на възвращаемост на нетните инвестиции по финансови лизинги.

Приходите от лихви се признават на пропорционална основа, като взема предвид неизплатената главница и ефективната норма за периода до падежа, когато е определено, че Дружеството ще натрупа този приход.

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

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(в) Разходи

Плащания по оперативен лизинг

Плащанията по оперативни лизинги се признават в отчета за приходите и разходите по линейния метод за целия срок на лизинга.

Нетни финансови разходи

Нетните финансови разходи се състоят от дължимата лихва по заеми, изчислена по метода на ефективния лихвен процент, вземанията по лихви за парични инвестиции, и приходи и разходи от валутни курсове, които се признават в отчета за приходите и разходите.

(г) Финансови инструменти

Нова счетоводна политика, прилагана от 01.01.2018 г.

МСФО 9 - Финансови инструменти

МСФО 9 заменя МСС 39, който разглежда признаването, класифицирането и оценката на финансовите активи и финансовите пасиви, отписването на финансови инструменти, обезценката на финансовите активи и счетоводното отчитане на хеджирането.

Приемането на МСФО 9 "Финансови инструменти" от 01.01.2018 г. води до промени в счетоводните политики и коригиране на сумите, признавани във финансовите отчети.

Стандартът е приложим за финансови години, започващи на или след 01.01.2018 г. Основното изискване в МСФО 9 е, че предприятията трябва да приложат МСФО 9 ретроспективно към датата на първоначалното приемане без да е необходимо да преизчислява данните за сравнимите периоди, освен ако това не е възможно без да се използва ретроспекция.

(i) Финансови активи

Класификация

Съгласно изискванията на МСФО 9 Дружеството класифицира финансовите активи в следните категории

-оценявани по амортизирана стойност, справедлива стойност в друг всеобхватен доход или по справедлива стойност в печалбата или загубата въз основа на бизнес модела на Дружеството за управление на неговите финансови активи и характеристиката на договорните им парични потоци.

Класификацията се извършва по време на първоначалното признаване.

В повечето случаи категорията на оценяване може да се определи като се отговори на следните два въпроса:

- Какви са характеристиките на паричните потоци от финансовия актив?
- При условията на какъв бизнес модел се държи финансовият актив?

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(i) Финансови активи(продължение)

Класификация(продължение)

Финансовите активи, държани въз основа на бизнес модел, който посочва, че активът се държи с цел събиране на договорни парични потоци (бизнес модел на задържане), и за които датите за събиране на паричните потоци от актива са посочени в договора, като тези парични потоци представляват единствено плащания на главница и лихви (критерий "единствено плащания на главница и лихви") се оценяват по амортизирана стойност (категория на оценяване по амортизирана стойност), като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Дружеството поставя в категорията на оценяване по амортизирана стойност например търговските вземания, вземанията по финансов лизинг, пари и парични еквиваленти.

Няма промени, свързани с класифицирането на финансовите активи в резултат на приемане на МСФО 9.

Признаване/ отписване

Дружеството признава финансов актив в отчета за финансовото състояние, само когато Дружеството става страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли или Дружеството прехвърля финансовия актив и това прехвърляне отговаря на условията за отписване.

Оценка

Финансовите активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката, с изключение на:

- Финансовите активи, оценени последващо по справедлива стойност в печалбата или загубата, първоначално се признават по справедлива стойност. Всички разходи по сделката се признават незабавно в печалбата или загубата;
- Търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент първоначално се признават по цената на сделката.

Вземания, произтичащи от оперативна дейност, като например финансиране на клиенти и дилъри и вземания по финансови лизинги се оценяват по метода на ефективния лихвен процент. Това означава, че всички компоненти на парични средства, които са пряко свързани с конкретния договор трябва да бъдат включени в изчисляването на ефективния лихвен процент и представени в съответните сметки за приходи от лихви в процеса на признаване на приходите от лихви.

Компонентите, които могат да бъдат включени в изчисляването на приходите от лихви по метода на ефективния лихвен процент са:

- Лихви, дължими от клиента
- Получени субсидии за финансови разходи
- Комисиони за посредничество, заплатени на дилъри
- Такса за разглеждане на финансирането във връзка с конкретен договор

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

Обезценка

С приемането на МСФО 9 основата за оценка на загубите от обезценка и за признаване на провизиите за загуби преминава от модел на възникнали кредитни загуби към модел на очаквани кредитни загуби. Промяната в оценката води до повишаване на провизиите за загуби. Повишаването на провизиите за загуби се дължи на първо място на изискването за признаване на провизии за загуби, дори за финансови активи, които не са класифицирани като необслужвани и чиито кредитен риск не се е увеличил значително след първоначалното признаване. На второ място, повишаването се дължи на изискването за признаване на провизии за загуби въз основа на целия очакван остатъчен полезен живот на финансовия актив, във връзка с който се наблюдава значително увеличаване на кредитния риск след първоначалното признаване на актива.

Към 01.01.2018 г. груповата политика на Порше Банк АГ е напълно ревизирана поради влизането в сила на разпоредбите на МСФО 9. Провизиите за предоставяне на автомобилни лизинги, определяни на централно ниво от Порше Банк АГ, както и сумите, които се определят на местно ниво въз основа на счетоводните изчисления на централно ниво съгласно МСФО също се прилагат и в местните счетоводни отчети.

Политиката за обезценка важи само за вземания, които отговарят на критерия за плащания единствено на главница и лихви съгласно МСФО 9 (амортизирана стойност). Критерият за плащания единствено на главница и лихви по принцип се приема за спазен, ако паричните потоци се състоят единствено от плащания на главница и лихви. За да се определи дали този критерий е спазен се приема, че главницата е справедливата стойност на финансовия актив при първоначалното му признаване, и че лихвите представляват възнаграждението за цената на парите във времето, за кредитния риск, свързан с неизплатената главница за определен период от време и за други основни рискове и разходи, свързани с отпускането на кредити, както и с маржа на печалбата.

Дружеството притежава три вида финансови активи, които попадат в обхвата на новия модел на очаквани кредитни загуби съгласно МСФО 9:

- вземания от финансови услуги
- търговски вземания
- други вземания

При изчисляването и осчетоводяването на вземанията от финансов лизинг се следва опростеният подход съгласно МСФО 9, а при изчисляването и осчетоводяването на всички други финансови инструменти се следва общия подход и се използва следната формула:

$$EL = \sum_{t=1}^T PD_t \cdot LGD_t \cdot EAD_t \cdot D_t$$

EL- сума на очакваните загуби

PD –вероятност за неизпълнение на задълженията

LGD- загуба при неизпълнение

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

Обезценка (продължение)

Съгласно опростения подход по МСФО 9 за вземанията от финансов лизинг, всички вземания се класифицират в Етап 2 от датата на възникването им. Преминаването към Етап 3 се прилага към всички просрочени вземания по финансов лизинг (които отговарят на критериите за просрочени вземания) и в допълнение към ниво клиенти за големи клиенти и за лизинги, отпускани от дилъра.

Според новия МСФО 9 клиентите, които са в Етап 3 и са свързани със значителен риск трябва да бъдат разглеждани отделно.

Критерии за разграничаване на клиентите, свързани със значителен риск:

- Смята се, че клиентът не изпълнява финансовите си задължения или е малко вероятно да плати и
- Рискът, свързан с клиента надвишава 750 000 евро,
- Ако клиентът е част от концерн трябва да се направи анализ дали целият концерн трябва да се разглежда като неизпълняващ задълженията си.

Такива клиенти трябва да бъдат анализирани по-обстойно и загубите при неизпълнение (LGD) трябва да се анализират от местния отдел за управление на кредитния риск и трябва да се извърши ръчно коригиране на очакваните загуби. Изчисляването на провизиите за останалата част от клиентите се извършва автоматично въз основа на стандартните критерии.

Търговски вземания

При изчисляването на провизиите за търговски вземания се прилага опростеният подход чрез използване на матрица на провизиите според периода на просрочието.

Според броя на дните на просрочие за конкретно търговско вземане, брутната балансова стойност се умножава по съответния процент.

Географският риск е релевантен само при наличие на международни вземания. В такива случаи процентът на провизиите трябва да се увеличи според маржа на риска за съответната държава (максимално 100%).

Прилага се следната формула за изчисляване на сумата на провизиите за търговски вземания:

*Провизия = брутна балансова стойност * (провизия% + географски риск)*

В случай че има по-точна информация за риска от неизпълнение на задълженията, трябва да се предвидят отделни провизии за загуби.

Други вземания

При изчисляване на провизиите се прилага опростеният вариант на общия подход, прилаган от PHS, като се базират на вземанията, умножени по 1%.

*Провизия = Вземане * 1%*

В случай че има по-точна информация за риска от неизпълнение на задълженията, трябва да се предвидят отделни провизии за загуби.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

Изключения

Има някои изключения по отношение на вземанията, които не попадат в обхвата на МСФО 9. За следните видове вземания не е необходимо да се предвиждат провизии:

- Данъчни вземания

Попадащи в обхвата на МСФО 9, но за които не е необходимо да се предвиждат провизии поради ежедневния им падеж:

- кеш пул
- едnodневни депозити

Въздействие на МСФО 9 върху финансовите отчети на Дружеството

Дружеството реши да започне да прилага стандарта от 1.01.2018 г. без да преизчислява сравнителната информация. Това означава, че представените данни за 2017 и 2018 г. не са сравними, тъй като са изготвени въз основа на различни счетоводни принципи, които са описани в настоящата бележка. Корекциите, свързани с прилагането на МСФО 9 са признати на 1.01.2018 г., като съответните ефекти са отразени в собствения капитал.

Дружеството е осигурило подробна информация за влиянието, което ще окаже първото прилагане на МСФО 9 в годишните финансови отчети за годината, приключваща на 31.12.2017 г. Няма разлика във въздействието, което е описано в последния годишен финансов отчет и въздействието върху текущия отчетен период, когато МСФО 9 се прилага за първи път.

Таблиците по-долу представят признатите корекции. Не са представени статиите, които не са засегнати от промените.

Балансов отчет (извлечение)	31.12.2017 г.	МСФО 9	01.01.2018 г.
Акционерен капитал	14,070	-	14,070
Натрупани загуби	(2,546)	(1,914)	(4,460)
Общо акционерен капитал	11,524	(1,914)	9,610

Общото въздействие върху неразпределената печалба на Дружеството към 1.01.2018 г. е следното:

Неразпределена печалба към 31.12.2017 г.	(2,546)
Увеличаване на провизиите за вземания от финансови услуги	(1,886)
Увеличаване на провизиите за търговски вземания и активи по договори	(1)
Увеличаване на провизиите за други вземания	(27)
Увеличаване на отсрочените данъчни активи във връзка с провизиите за обезценка	-
Намаляване на отсрочените данъчни пасиви	-
Коригиране на неразпределената печалба вследствие на приемането на МСФО 9 на 01.01.2018 г.	(1,914)
Неразпределена печалба в началото на периода 01.01.2018 г. - МСФО 9	(4,460)

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Финансови пасиви

Повечето изисквания на МСС 39, свързани с класификацията и оценката на финансовите пасиви са прехвърлени без промяна в МСФО 9. Основните промени включват:

- (i) финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата - като въздействието на промените върху собствения кредитен риск се признава в друг всеобхватен доход; и
- (ii) финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност - въздействието на признатите стойности, които не водят до отписване на пасива се признава директно в печалбата или загубата.

Дружеството признава финансовите пасиви първоначално по справедлива стойност плюс всички разходи по сделката, които се отнасят пряко към придобиването или издаването на финансовия пасив, като впоследствие оценява финансовите пасиви по амортизирана стойност, с изключение на:

- Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата (включително деривативите), които впоследствие се оценяват по справедлива стойност. Такива финансови пасиви първоначално се признават по справедлива стойност, като всички разходи по сделката се признават директно в печалбата или загубата;
- Финансови пасиви, които възникват, когато прехвърлянето на финансов актив не отговаря на критериите за отписване;
- Договори за финансова гаранция, оценявани по стойността на провизиите за загуби или по първоначалната призната стойност, която от двете е по-висока, минус кумулативната стойност, призната съгласно принципите на МСФО 15;
- Ангажименти за предоставяне на кредит с лихвен процент, по-нисък от пазарния лихвен процент, оценявани по стойността на провизиите за загуби или по първоначално признатата стойност, която от двете е по-висока, минус кумулативната стойност, призната съгласно принципите на МСФО 15.

Дружеството премахва финансов пасив (или част от финансовия пасив) от своя отчет за финансовото състояние, когато и само когато той е погасен - т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл.

Счетоводна политика, прилагана за периода, приключващ на 31.12.2017 г.

i. Недеривативни финансови активи

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

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива губят своята валидност 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, се признава като отделен актив или пасив.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

i. Недеривативни финансови активи (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 чрез печалба или загуба, държани до падеж финансови активи, заеми и вземания, и финансови активи на разположение за продажба.

Финансов лизинг

При отдаване на активи на финансов лизинг, нетната инвестиция се признава като вземане.

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 по-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.

Заеми и вземания

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

След първоначално признаване, заемите и вземанията се оценяват по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент, намалена със загубите от обезценка.

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

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти представляват парични салда и депозити „при поискване“, с първоначален срок на погасяване (матюритет) от три месеца или по-малко.

Политика за обезценка на лизинги съгласно МСС 39

До края на 2010 г. провизиите на дъщерните дружества се изчисляваха и осчетоводяваха въз основа на местните спецификации (основа: Търговски баланс I). Към 31.12.2010 политиката за провизиите на концерн Порше Банк съгласно МСС 39 влезе в сила за бизнес сектора на финансовите услуги, застраховките и автомобилите под наем. Целта беше съгласно тази политика да се установи единна система за провизии за всички дъщерни дружества.

Одобрените от Дружеството процедури за оценка на обезценката са в съответствие с насоките на Фотлксваген и политиката за обезценка на Порше Банк АГ.

Формулата за коригиране на стойността е следната:

Настояща стойност на вземанията по лизинги* x загуба при неизпълнение (LGD)** + дължими суми (всички фактурирани, но несъбрани лизингови вноски)

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

i. Недеривативни финансови активи (продължение)

Политика за обезценка на лизинги съгласно МСС 39 (продължение)

****Загубата при неизпълнение (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 временно замразени договори и прекратени договори.**

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

В съответствие с политиката на концерна, при изчисляване на обезценката Дружеството взема предвид фактора вътрешен рейтинг за клиенти с финансов оборот над 350 000 евро, като по този начин се изключва влиянието на този фактор за обезценка при изчислението на обезценката на по-голямата част от портфолиото. От 2017 г. Дружеството ревизира този подход, като взема предвид вътрешния рейтинг за всеки клиент от портфолиото.

Дружеството също разглежда два конкретни сегмента от портфолиото на вземанията от финансов лизинг – финансирането на камиони и сегмента на луксозните марки и скъпите автомобили.

Поради установяване на концентриран риск във връзка с част от сключените сделки с международни клиенти във връзка с търговската марка MAN, Дружеството направи проверка на тази част от портфолиото за признаци на обезценка. Сравнението на историческите данни за вносителите на MAN показва разлика между отчетната стойност на прегледаните активи и настоящата стойност на изчислените бъдещи парични потоци, което доведе до признаване на допълнителен оценъчен резерв за въпросните сделки.

Наблюдението на историческите данни за възникнали загуби и загуба при неизпълнение в сегмента на луксозните марки и скъпите автомобили показва по-високи загуби при неизпълнение в сравнение с останалата част от портфолиото. Въз основа на това Дружеството признава допълнителен оценъчен резерв на стойност 1% от настоящата стойност на въпросните вземания от финансов лизинг.

Обезценка на наличните автомобили на склад

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

ii. Недеривативни финансови задължения

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книжа и подчинените задължения 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 му задължения са отпаднали, анулирани или срокът им е изтекъл.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

ii. Недеривативни финансови задължения (продължение)

Дружеството класифицира недеривативни финансови пасиви в категорията „Други финансови пасиви“. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всякакви пряко съотносими към транзакцията разходи. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът 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 са класифицирани като собствен капитал. Разходите, пряко свързани с емитирането на обикновени акции, са представени в собствения капитал като намаление, нетно от данъци.

(д) Материални запаси

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

(е) Имоти, машини и съоръжения

Собствени активи

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

Когато даден имот, машина или съоръжение съдържат основни компоненти с различен полезен живот, те се осчетоводяват като отделни позиции на имоти, машини и съоръжения.

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

Лизингови активи

Лизинговите активи се класифицират като финансов лизинг. 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.

Оперативните лизинги не се отчитат в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Последващи разходи

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

Амортизация

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

Амортизацията се признава в печалба или загуба по линейния метод за прогнозния полезен живот на всеки елемент на позицията Имоти, машини и съоръжения. Земята не подлежи на амортизация. Прогнозният полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

• имоти по оперативен лизинг	според договорния срок
• сгради	25 години
• машини и съоръжения (инсталации)	4-6.7 години
• превозни средства (без леки автомобили)	4-5 години
• леки автомобили	4 години
• компютърен хардуер	3 години
• стопански инвентар	6.7 години

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

Амортизация за данъчни цели

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

(ж) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Дружеството, които имат срок на полезен живот се оценяват по стойност на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка. Ръководството на Дружеството е възприело политика на капитализиране на нематериалните активи, ако тяхната първоначална стойност е равна или по-голяма от прага на същественост.

Последващи разходи

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Нематериални активи (продължение)

Амортизация

Амортизацията се изчислява на базата на цена на актива, намалена с неговата остатъчната стойност. Амортизацията се признава в печалба или загуба по линейния метод за прогнозния полезен живот на нематериалните активи от датата, на която те са налични за използване. Прогнозният полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

- | | |
|---|----------|
| • софтуер | 3 години |
| • други нематериални дълготрайни активи | 3 години |

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат и коригират към всяка отчетна дата, ако е необходимо. За данъчни цели амортизацията на нематериални дълготрайни активи се начислява, като се използват максималните ставки съгласно ЗКПО.

(з) Възнаграждение на персонала

Планове с дефинирани вноски

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

Краткосрочни възнаграждения на персонала

Задълженията за краткосрочни възнаграждения на персонала се оценяват на недисконтирана основа и са отчетени като разход при предоставяне на съответните услуги. Признава се задължение за сума, която се очаква да бъде платена по краткосрочен паричен бонус или план за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или подразбиращо се задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служителите, и ако задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение несконтираната сума на прогнозираните разходи във връзка с годишните отпуски, които се очаква да бъдат изплатени срещу стажа на служителите за изминалия отчетен период.

Други дългосрочни задължения към персонала

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

(и) Провизии и начисления

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Данък върху печалбата

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

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

Отсрочените данъци се признават по отношение на временните разлики между балансовите стойности на активите и пасивите за целите на финансовия отчет и сумите, използвани за данъчни цели. 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; Отсрочените данъци се оценяват въз основа на данъчните ставки, които се очаква да се прилагат към временните разлики, когато се проявят с обратна сила, въз основа на законите, които са в сила или са влезли в сила по същество към отчетната дата.

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират, ако е налице правно основание за нетиране на текущи данъчни пасиви и активи и те се отнасят за данък върху дохода, наложен от същия данъчен орган върху същото данъчно задължено лице или на различни данъчно задължени лица, които обаче възнамеряват да погасяват текущи данъчни пасиви и активи на нетна база или техните данъчни активи и пасиви ще бъдат реализирани едновременно. Отсрочен данъчен актив се признава за неизползвани данъчни загуби, данъчни кредити и временни, подлежащи на приспадане разлики, доколкото съществува вероятност да има бъдеща облагаема печалба, спрямо която те да могат да бъдат използвани. Отсрочени данъчни активи се преразглеждат на всяка отчетна дата и се намаляват до степента, до която вече няма вероятност да се реализират свързани данъчни привилегии.

3. Функционална и представителна валута

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

4. Използване на приблизителни оценки

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

4. Използване на приблизителни оценки (продължение)

Предположения и оценка на несигурността

Информация относно предположенията и несигурността на оценките, при които съществува значителен риск от съществени корекции за годината, приключваща на 31 декември 2017 г., е включена в следните бележки:

- Бележка 11 – относно обезценката на вземания от финансов лизинг

Определяне на справедливите стойности

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

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

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

- Ниво 1: обявени цени (нерегулирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви.
- Ниво 2: данни, различни от обявени цени, включени в Ниво 1, които са наблюдаеми за актива или пасива - пряко (т.е. като цени) или непряко (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 като цяло 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 на справедливите стойности в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

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

Бележка 24 - Финансови инструменти

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

5. Нетни приходи от лихви

		2018 г.	2017 г.
<i>Приходи от лихви и други подобни</i>			
Лихва от финансов лизинг	1	7,905	6,488
Лихви от такса управление		397	572
Дилърска комисиона	3	(486)	(405)
Други лихви	3	381	337
Общо приходи от лихви		8,197	6,992
<i>Разходи за лихви и други подобни разходи</i>			
Лихви по кредити и заеми	4	(1,820)	(1,418)
Общо разходи за лихви и други разходи		(1,820)	(1,418)
Нетни приходи от лихви		6,377	5,574

За 2018 г., Други лихви включва наказателна лихва върху просрочени плащания в размер на 75,000 лв. и лихва върху разсрочено плащане по застраховка от клиенти в размер на 306,000 лв. (2017 г.: съответно 75,000 и 262,000).

6. Нетни приходи от такси и комисиони

		2018 г.	2017 г.
<i>Приходи от такси и комисиони</i>			
Приходи от комисиони ПИБ		664	554
Общо приходи от такси и комисиони		664	554
<i>Разходи за такси и комисиони</i>			
Разходи за такси	12	-	(1)
Общо разходи за такси и комисиони		-	(1)
Нетни приходи от такси и комисиони		664	553

7. Други нетни приходи / (разходи) от дейността

		2018 г.	2017 г.
Нетни приходи от други продажби	14	464	331
Разходи по байбек споразумение		(915)	(915)
Приходи от договори по сублизинг		1,146	1,146
Разходи за продажба на преработени активи по финансов лизинг		2,441	1,252
Други нетни приходи / (разходи) от дейността		3,136	1,814

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

8. Общи административни разходи

		2018 г.	2017 г.
Оперативни разходи	16	(735)	(779)
Разходи по продажби	17	(395)	(236)
Административни разходи	18	(771)	(741)
Разходи за персонала	19	(1,477)	(1,363)
Амортизация	20	(88)	(48)
Разходи, свързани с превозни средства	21	(116)	(131)
Разходи, непризнати за данъчни цели		(22)	(24)
Общи административни разходи		(3,604)	(3,322)

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

9. Данък върху печалбата

	2018 г.	2017 г.
Текущ данък:		
Данък върху печалбата за годината	-	-
Разходи за текущи данъци	-	-
Отсрочен данък:		
Възникване и сторниране на временните разлики	(8)	(59)
Разходи за данък печалба	(8)	(59)

Признати в отчета за приходите и разходите

	2018 г.	2017 г.
Печалба преди данъци	2,180	966
Разходи за данък печалба, въз основа на корпоративната данъчна ставка в страната	(218)	(96)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(2)	(2)
Приход, който не е релевантен за данъчни цели	196	3
Пренесени данъчни загуби за бъдещи периоди	16	36
Разходи за/(приходи от) данъци	(8)	(59)

10. Пари и парични еквиваленти

		2018 г.	2017 г.
Парични средства в касата	29	5	8
Парични средства в банки	30	190	30
Общо пари и парични еквиваленти		195	38

Пари и парични еквиваленти са деноминирани в следните валути:

		2018 г.	2017 г.
лева	29	3	4
евро	30	192	34
Общо пари и парични еквиваленти		195	38

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

11. Вземания по финансов лизинг

	2018 г.	2017 г.
Брутни вземания по финансов лизинг:		
дължими до 3 месеца	16,202	13,324
дължими в рамките на 3-12 месеца	48,874	37,367
дължими в рамките на 12-60 месеца	142,136	111,353
дължими над 60 месеца	1,997	1,527
фактурирани вземания по финансов лизинг	5,100	4,666
такса управление	(1,410)	(1,357)
дилърска комисиона	1,317	1,068
Финансов лизинг – брутни вземания	214,216	167,948
Нереализиран доход от финансов лизинг	(16,967)	(14,295)
Нетни инвестиции във финансов лизинг	197,249	153,653
Нетните инвестиции във финансов лизинг може да бъдат разделени на следните групи:		
дължими до 3 месеца	14,080	11,511
дължими в рамките на 3-12 месеца	43,505	32,818
дължими в рамките на 12-60 месеца	132,689	103,437
дължими над 60 месеца	1,967	1,510
фактурирани вземания по финансов лизинг	5,100	4,666
такса управление	(1,410)	(1,357)
дилърска комисиона	1,317	1,068
Нетни инвестиции във финансов лизинг	197,248	153,653
Обезценка на вземания	(14,459)	(10,357)
Вземания от финансов лизинг към 31 декември 2018	182,789	143,296

Вземанията по финансов лизинг са извършвани основно в следните валути:

		2018 г.	2017 г.
лева	29	1,317	1,068
евро	30	181,472	142,228
Общо вземания по финансов лизинг		182,789	143,296

12. Лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти

	2018 г.	2017 г.
Налични лизингови автомобили	8,963	2,700
Налични тестови автомобили	899	11,165
Общо лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти	9,862	13,865

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

13. Нематериални активи

2018 г.

Софтуер

Отчетна стойност

Баланс към 01.01.2018 г.	593
Придобивания	117
Отписвания	(88)
Баланс към 31.12.2018 г.	622

Амортизация

Баланс към 01.01.2018 г.	(500)
Разходи за амортизация за годината	(65)
Амортизация на продажби	88
Баланс към 31.12.2018 г.	(477)

Балансова стойност

към 1 януари 2018 г.	93
към 1 декември 2018 г.	145

2017 г.

Софтуер

Отчетна стойност

Баланс към 01.01.2017 г.	545
Придобивания	50
Отписвания	(2)
Баланс към 31.12.2017 г.	593

Амортизация и загуби от обезценка

Баланс към 01.01.2017 г.	(467)
Разходи за амортизация за годината	(35)
Амортизация на продажби	2
Баланс към 31.12.2017 г.	(500)

Балансова стойност

към 1 януари 2017 г.	78
към 31 декември 2017 г.	93

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

14. Имоти, машини и съоръжения

2018 г.

	Машини и съоръжения	Други	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1.01.2018 г.	112	66	178
Придобивания	35	1	36
Отписвания	(21)	(10)	(31)
Баланс към 31.12.2018 г.	126	57	183
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 1.01.2018 г.	(86)	(50)	(136)
Разходи за амортизация за периода	(18)	(4)	(22)
Амортизация на продажби	21	10	31
Баланс към 31.12.2018 г.	(83)	(44)	(127)
Балансова стойност			
към 1 януари 2018 г.	26	16	42
към 31 декември 2018 г.	43	13	56

2017 г.

	Машини и съоръжения	Други	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1.01.2017 г.	107	52	159
Придобивания	19	15	34
Отписвания	(14)	(1)	(15)
Баланс към 31.12.2017 г.	112	66	178
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 1.01.2017 г.	(89)	(49)	(138)
Разходи за амортизация за периода	(11)	(2)	(13)
Отписвания	14	1	15
Баланс към 31.12.2017 г.	(86)	(50)	(136)
Балансова стойност			
към 1 януари 2017 г.	18	3	21
към 31 декември 2017 г.	26	16	42

15. Други активи

	2018 г.	2017 г.
Вземания и авансови плащания	4,543	3,850
Данъчни вземания	2,315	2,604
Аванси към служителите	33	22
Други активи	230	131
Общо други активи	7,121	6,607

15. Други активи (продължение)

Вземанията и авансовите плащания към 31 декември 2018 г. включват:

- ✓ 4514 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 2018 г. включват:

- ✓ 3697 хил. лв. от застраховки и свързани вземания от лизингополучатели. Дружеството плаща застрахователни премии на застрахователи при получаване на застрахователно покритие; но на клиентите се предоставя възможност да разсрочат плащането на тези премии;

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

Отсроченият данък печалба е калкулиран върху всички временни разлики, като е използвана основна данъчна ставка от 10% за 2018 г. Салдата на отсрочения данък печалба произтичат от следните позиции:

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви произтичат от:

в хил. лв.	Активи		Пасиви		Нето	
	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.	2018 г.	2017 г.
Начисления за бонуси и неизползвани отпуски	36	41	-	-	36	41
Други провизии	163	164	-	-	163	164
Обезценка на тестови автомобили	-	1	-	-	-	1
Имоти, машини и съоръжения	-	-	(4)	(3)	(4)	(3)
Данъчни активи (пасиви)	199	206	(4)	(3)	195	203
Прихващане на отсрочени данъци	(4)	(3)	-	-	-	-
Нетни отсрочени данъчни активи (пасиви)	195	203	-	-	195	203

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Движение в балансите на отсрочените данъци през годината

	Баланс	Призната в отчета за приходи и разходи	Баланс	Призната в отчета за приходи и разходи	Баланс
	01.01.2017 г.		31.12.2017 г.		31.12.2018 г.
Начисления за бонуси и неизползвани отпуски	43	(2)	41	(5)	36
Други провизии	214	(50)	164	(1)	163
Данъчна загуба 2010 г.	-	-	-	-	-
Данъчна загуба 2011 г.	-	-	-	-	-
Данъчна загуба 2012 г.	-	-	-	-	-
Данъчна загуба 2013 г.	-	-	-	-	-
Провизии	7	(6)	1	(1)	-
Имоти, машини и съоръжения	(1)	(2)	(3)	(1)	(4)
	263	(60)	203	(8)	195

Дружеството не е признало отсрочен данъчен актив в размер на 151,000 лв. за данъчната загуба през 2014 г. в следствие на решение на ръководството на концернa. Дружеството също така не е признало отсрочен данъчен актив в размер на 37,000 лв. за данъчни загуби през 2016 г. и е отписало отсрочен данъчен актив в размер на 120,000 лв., произтичащ от данъчни загуби от 2013 г. в следствие на решение на ръководството на концернa през 2016 г.

17. Лихвоносни заеми и кредити

Лихвоносните заеми и кредити представляват задължения на Дружеството за получени кредити от Порше Корпорът Файнанс.

Съгласно споразумението за кредитна линия с Порше Корпорът Файнанс, Дружеството следва да изплати кредитната си линия до 15.11.2021 г. Балансът към 31 декември 2018 г. е:

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Текущи пасиви		
Кеш пул в евро Порше Корпорът Финанс	479	318
Кеш пул в лева Порше Корпорът Финанс	(280)	(1,321)
Кредитна линия Порше Корпорът Финанс	187,597	154,005
	187,796	153,002

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

17. Лихвоносни заеми и кредити (продължение)

Срок на заема	Валута	Номинална стойност %	Падеж	31.12.2018 г.		31.12.2017 г.	
				Номинална стойност	Отчетна стойност	Номинална стойност	Отчетна стойност
Краткосрочен	евро	3-месечен EURIBOR +1,4% дебит= 1-месечен EURIBOR/SOFIBOR +1,4% или кредит = 70% от 1-месечен EURIBOR/SOFIBOR	08.08.2022 г.	187,598	187,598	154,005	154,005
Кеш пул	евро	дебит= 1-месечен EURIBOR/SOFIBOR +1,4% или кредит = 70% от 1-месечен EURIBOR/SOFIBOR	31.12.2019 г.	479	479	318	318
Кеш пул	лева	дебит= 1-месечен EURIBOR/SOFIBOR +1,4% или кредит = 70% от 1-месечен EURIBOR/SOFIBOR	31.12.2019 г.	(281)	(281)	(1,321)	(1,321)

18. Други задължения

	2018 г.	2017 г.
Задължения към доставчици	374	20
Получени аванси	1,163	1,175
Провизия за кражби на автомобили по договори за финансов лизинг	583	563
Провизия съдебни дела – Лев Инс	793	793
Провизии за риск, свързан с остатъчната стойност и разходи за връщане на собственост	-	-
Провизии за маркетинг и продажби	184	175
Провизии, свързани с персонала	379	382
Задължения към персонала	29	24
Други задължения към застрахователни дружества	18	24
Други задължения към държавата	52	54
Други задължения	56	109
Общо други задължения	3,631	3,319

19. Акционерен капитал

Регистрираният акционерен капитал е 14,070 лв. и е разпределен в 2,814 акции от 5000 лв. Няма промени в обема и структурата на акционерния капитал през 2018 година. Всички емитирани акции са изцяло платени.

20. Разходи за персонала

	2018 г.	2017 г.
Заплати	1257	1161
Разходи за социални осигуровки	170	155
Други допълнителни възнаграждения	50	47
Общо разходи за персонала	1477	1363

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

20. Разходи за персонала (продължение)

Броят на служителите към 31.12.2018 г. е 29 (31.12.2017 г.:28).

За годината, приключваща на 31.12.2018 г. компенсациите на ръководството възлизат на 317 000 лв. (2017 г.: 398,000 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 31.12.2018 Дружеството няма поети задължения, свързани с придобиването на имущество, машини и съоръжения (2017 г.: няма).

Дружеството има следните задължения по оперативен лизинг:

		2018 г.	2017 г.	
Дължими до 1 година	29	242	61	-
Дължими до 1-5 години	30	627	317	-
Общо задължения по оперативен лизинг		869	378	-

22. Условни задължения

Съдебни искове

Към 31.12.2018 г. срещу Дружеството са заведени дела от трети страни на стойност 923 000 лв, включващи 1 057 000 лв. по дело на Лев Инс АД. Има начислени провизии за 86% от стойността на делата.

Дружеството е завело дела към свои неизрядни длъжници с общ размер 993 000 лв.

Издадени банкови гаранции

Към 31.12.2018 г. има една банкова гаранция издадена от Райфайзенбанк на името на Дружеството в полза на Националния статистически институт на стойност 10 000 лв. (2017 г.: 10,000 лв.).

Обезпечения по задължения на свързани лица

Дружеството не е заложило никакво обезпечение за задължения към свързани лица (2017 г.: няма).

23. Свързани лица

Идентификация на свързаните лица

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

- Фолксваген АГ – краен собственик
- Порше Банк АГ – единствен акционер
- Порше БГ ЕООД – основен доставчик
- Порше Интер Ауто БГ ЕООД – основен доставчик
- Порше Имотилен БГ ЕООД – свързано лице
- Порше Холдинг ГмбХ - свързано лице

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

23. Свързани лица (продължение)

- Порше Информатик ГмбХ –ИТ поддръжка
- Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД - основен застрахователен партньор
- Порше Корпорът Файнанс ГмбХ – основна финансова институция на концерна
- Порше Австрия ГмбХ&Ко – ИТ поддръжка

Сделки с основния акционер, директори и ръководни служители

Дружеството не е извършвало сделки с основния акционер.

Други сделки със свързани лица

Крайните салда на вземанията и задълженията от/ към свързани лица към края на годината, както и транзакциите (без включен ДДС, където е приложимо) с дружествата под контрола на Фолксваген АГ през 2018 г. са както следва:

Доставчици	Транзакция	2018 г.	2017 г.
Порше БГ ЕООД	Покупка на автомобили	1,489	1,822
Порше БГ ЕООД	ИТ услуги	48	48
Порше БГ ЕООД	Рекламни материали	-	1
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Покупка на автомобили	49,091	40,089
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Разходи за технически услуги	-	1
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Отдаване под наем	2	2
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Представителни разходи	-	2
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Услуги по поддръжка	12	22
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Дилърски бонуси	405	251
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Комисиони	65	72
Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД	Счетоводни услуги	4	6
Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД	Бонуси	-	-
Порше Банк АГ	Вътрешен одит	15	7
Порше Банк АГ	Мениджмънт	317	398
Порше Информатик ГмбХ	ИТ поддръжка	160	118
Порше Австрия ГмбХ	ИТ поддръжка	1	1
Порше Холдинг ГмбХ	Обучения	22	2
МАН Файненшъл Сървисис С.п.а.	Комисиони	-	-
Порше Мобилити БГ ЕООД	Покупка на автомобили	2,452	851
Порше Мобилити БГ ЕООД	Отдаване под наем	89	89
Порше Мобилити БГ ЕООД	Счетоводни услуги	18	18
Порше Мобилити БГ ЕООД	Оперативен лизинг	110	113
МАН Трак & Бус ДЕ ГмбХ	Покупка на камиони	-	-
Общо разходи		54,300	43,913

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

23. Свързани лица (продължение)

Клиенти	Транзакция	2018 г.	2017 г.
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Бонуси	697	566
Порше Мобилити БГ ЕООД	Оперативни разходи	-	5
Порше Мобилити БГ ЕООД	Леки автомобили	522	133
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Регистрация на автомобили	-	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Техническо обслужване	8	4
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Комисиони	1	21
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Каско	17	1
Порше БГ ЕООД	Приходи от представителство	-	7
Общо приходи		1,245	737

Доставчици	Транзакция	Баланс 31. 12.2018 г.	Баланс 31.12.2017 г.
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Покупка на автомобили	-	92
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Услуги по поддръжка	2	15
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Дилърски бонуси	-	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Комисиона	5	2
Порше БГ ЕООД	ИТ услуги	14	14
Порше Банк АГ	Мениджмънт	30	40
Порше Информатик ГмбХ	ИТ поддръжка	16	13
Порше Холдинг ГмбХ	Обучения	21	-
Общо задължения		89	176

Клиенти	Транзакция	Баланс към 31.12.2018 г.	Баланс към 31.12.2017 г.
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Бонуси	-	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Продадени леки автомобили	-	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Каско	-	-
МАН Трак & Бус Италия С.п.а	Вземания от лизинг договори с бай-бек (нетекуща част)	2673	2663
МАН Трак & Бус Италия С.п.а.	Предплатени ползи от бай-бек договори (нетекуща част)	231	289
МАН Трак & Бус Италия С.п.а.	Предплатени ползи от бай-бек договори (текуща част)	31	925
Общо вземания		2,935	3,877

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

23. Свързани лица (продължение)

Заемни средства	в хил. лв.	2018 г.	2017 г.
Порше Корпорът Файнанс	Начален баланс	153,002	111,883
Порше Корпорът Файнанс	Разходи за лихви	1,713	1,334
Порше Корпорът Файнанс	Краткосрочен банков кредит	-	-
Порше Корпорът Файнанс	Дългосрочен банков кредит	31,880	41,307
Порше Корпорът Файнанс	Постъпления по кеш пул	(174,769)	(159,681)
	Плащания по кеш пул		
Порше Корпорът Файнанс	(изходящи)	175,970	158,159
Порше Корпорът Файнанс	Разходи за/(приходи от) лихви		
Порше Корпорът Файнанс	Краен баланс	187,796	153,002

Възнаграждението на ръководството е посочено в Бележка 20.

24. Финансови инструменти

Таблицата по-долу обяснява въздействието, което приемането на МСФО 9 *Финансови инструменти* ще окаже върху финансовите отчети на Дружеството.

По-долу е представена класификация на финансовите активи, измерени по амортизирана стойност към отделните етапи на моделите на обезценка:

Таблицата по-долу представя промени в брутната балансова стойност по финансов лизинг, търговски и други вземания през отчетния период:

(в хил. евро)	МСФО 9 31.12.2018				МСФО 9 01.01.2018			
	Етап 1	Етап 2	Етап 3	Общо	Етап 1	Етап 2	Етап 3	Общо
Вземания по финансови лизинги	-	177,395	19,853	197,248	-	149,072	4,581	153,653
Търговски и други вземания	3,215	-	-	3,215	3,943	-	-	3,943
Пари и парични еквиваленти	195	-	-	195	38	-	-	38
Брутна балансова стойност	3,410	177,395	19,853	200,658	3,981	149,072	4,581	157,634
Провизии за загуби (МСФО 9)								
Вземания по финансови лизинги	-	(7,926)	(6,533)	(14,459)	-	(7,114)	(3,063)	(10,176)
Търговски и други вземания	(27)	-	-	(27)	(28)	-	-	(28)
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-	-
	(27)	(7,926)	(6,533)	(14,486)	(28)	(7,114)	(3,063)	(10,204)
Балансова стойност (МСФО 9)	3,383	169,469	13,320	186,172	3,953	141,958	1,518	147,430

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

24. Финансови инструменти (продължение)

(в хил. евро)	<u>Вземания по финансови лизинги</u>			<u>Търговски и други вземания</u>		
	Очаквани кредитни загуби за целия живот на актива без кредитна обезценка	Очаквани кредитни загуби за целия живот на актива с кредитна обезценка	Общо	Очаквани кредитни загуби за 12 месеца	Очаквани кредитни загуби за целия живот на актива без кредитна обезценка	Общо
Брутна балансова стойност към 1.01.2018	149 072	4 581	153 653	3 943	-	3 943
Възникнали	39 758	9 561	49 319	-	-	-
Натрупана лихва	-	-	-	-	-	-
Отписани	-	-	-	-	-	-
Прехвърлени към кредитна обезценка	(5 936)	5 936	-	-	-	-
Изплатени	(5 499)	(225)	(5 724)	(728)	-	(728)
Брутна балансова стойност към 31.12.2018	177 395	19 853	197 248	3 215	-	3 215

Провизиите за загуби, свързани с вземания по финансов лизинг, търговски и други вземания към 31.12.2018г. и 31.12.2017 г. съответстват на провизиите за загуби в началото на периода, както следва:

за период от 12 месеца, приключил на 31.12.2018 (в хил. евро)	<u>Вземания по финансови лизинги</u>			<u>Търговски и други вземания</u>		
	Очаквани кредитни загуби за целия живот на актива без кредитна обезценка	Очаквани кредитни загуби за целия живот на актива с кредитна обезценка	Общо	Очаквани кредитни загуби за 12 месеца	Очаквани кредитни загуби за целия живот на актива без кредитна обезценка	Общо
Начален баланс – изчислен съгласно МСС 39	(4 645)	(3 645)	(8 290)	-	-	-
Корекции при първоначално прилагане на МСФО 9	(2 468)	582	(1 886)	(28)	Общо	(28)
Провизии за загуби в началото на периода към 1.01.2018 – изчислени съгласно МСФО 9	(7 114)	(3 063)	(10 176)	(28)	-	(28)
Провизии за загуби, признати в печалбата или загубата	(181)	(5 813)	(5 994)	-	-	-
Възстановена неизползвана сума	-	1 711	1 711	1	-	1
Прехвърлени към кредитна обезценка	-	-	-	-	-	-
Вземания, отписани като несъбираеми	-	(125)	(125)	-	-	-
Краен баланс съгласно МСФО 9	(7 295)	(7 289)	(14 584)	(27)	-	(27)

(а) Счетоводна класификация и справедливи стойности

Таблицата по-долу показва балансовите суми и справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Таблицата не включва информация за справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, които не са измерени по справедлива стойност, ако балансовата сума е разумно приближение на справедливата стойност.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

24. Финансови инструменти (продължение)

(а) Счетоводна класификация и справедливи стойности (продължение)

31.12.2018 г.		Балансова стойност			Справедлива стойност			
в хил. лв.	Бел.	Други финансов		Общо	Ниво			Общо
		Заеми и вземания	и задължения		1	2	3	
Финансови активи, неизмерени по справедлива стойност								
Финансов лизинг	11	182,789	-	182,789	-	-	182,789	182,789
Търговски и други вземания		3,188	-	3,188	-	-	3,188	3,188
Пари и парични еквиваленти	10	195	-	195	-	-	195	195
		186,172	-	186,172	-	-	186,172	186,172
Финансови пасиви, неизмерени по справедлива стойност								
Търговски и други задължения	18	-	(3,637)	(3,637)	-	-	(3,637)	(3,637)
Кеш пул (лева)		-	281	281	-	-	281	281
Кеш пул (евро)		-	(479)	(479)	-	-	(479)	(479)
Заеми от свързани лица	17	-	(187,597)	(187,597)	-	-	(187,597)	(187,597)
		-	(191,432)	(191,432)	-	-	(191,432)	(191,432)
31.12.2017 г.								
31.12.2017 г.		Балансова стойност			Справедлива стойност			
в хил. лв.	Бел.	Други финансов		Общо	Ниво			Общо
		Заеми и вземания	и задължения		1	2	3	
Финансови активи, неизмерени по справедлива стойност								
Финансов лизинг	11	143,296	-	143,296	-	-	143,296	143,296
Търговски и други вземания		3,943	-	3,943	-	-	3,943	3,943
Пари и парични еквиваленти	10	38	-	38	-	-	38	38
		147,277	-	147,277	-	-	147,277	147,277

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

24. Финансови инструменти (продължение)

(а) Счетоводна класификация и справедливи стойности (продължение)

31.12.2017 г.		Балансова стойност			Справедлива стойност			
в хил. лв.	Бел.	Заеми и вземания	Други финансови задължени	Общо	Ниво	Ниво	Ниво 3	Общо
			я		1	2		
Финансови пасиви, неизмерени по справедлива стойност								
Търговски и други								
задължения	18	-	(3,356)	(3,356)	-	-	(3,356)	(3,356)
Кеш пул (лева)		-	1,320	1,320	-	-	1,320	1,320
Кеш пул (евро)		-	(318)	(318)	-	-	(318)	(318)
Заеми от								
свързани лица	17	-	(154,005)	(154,005)	-	-	(154,005)	(154,005)
			(156,359)	(156,359)	-	-	(156,359)	(156,359)

В тази таблица Дружеството разкрива справедливата стойност на всеки клас от финансовите активи и пасиви по начин, който позволява сравнение на информацията с балансовата стойност.

Дружеството не е оповестило справедливи стойности за финансови инструменти като краткосрочни търговски вземания, краткосрочни заеми и задължения, защото техните балансови стойности са разумно приближение на справедливите стойности.

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

- Заемите са дължими на датата на падежа, но това може да бъде отложено, ако никоя 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 наблюдаема ставка (EURIBOR) плюс разумна надбавка.

(б) Експозиция на финансов риск

Дружеството е изложено на следните рискове, свързани с употребата на финансови инструменти:

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

Тази бележка дава информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, за целите и политиката на Дружеството и процесите за измерване и управление на риска и управлението на капитала на Дружеството. Във финансовите отчети са включени допълнителни количествени оповестявания.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

24. Финансови инструменти (продължение)

(б) Експозиция на финансов риск (продължение)

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 финансов риск по договорите си за лизинг. Кредитният риск се управлява вътрешно основно чрез анализ на кредитоспособността и адекватна първоначална вноска.

Към 31.12.2018 г. 100% от паричните средства на Дружеството по разплащателната сметка и по депозити се намират в една банка с рейтинг Вa3, определен от рейтинговата агенция „Moody’s“.

Експозиция на кредитен риск

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

Балансови стойности на финансовите активи, изложени на кредитен риск

	31.12.2018 г. Вземания	31.12.2017 г. Вземания
Финансов лизинг (нето)	182,789	143,296
Други текущи вземания	515	991
Други нетекущи вземания	2,673	2,952
Пари и парични еквиваленти	195	38
	186,172	147,277

По географски район цялата експозиция към кредитния риск е концентрирана в България.

Максималната експозиция на кредитен риск за заеми и вземания към датата на отчета, по типове клиенти е:

24. Финансови инструменти (продължение)

(б) Експозиция на финансов риск (продължение)

Максималната експозиция на кредитен риск за заеми и вземания към датата на отчета, по типове клиенти е:

2018 г.	Корпоративни клиенти	Частни лица	Общо
Вземания (бруто)	153,742	41,693	195,435
Отворени позиции (вече фактурирани)	3,956	1,144	5,100

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

(бруто)

Дилърски комисиони (бруто)	(74)	(20)	(94)
	157,624	42,817	200,441

2017 г.	<i>Корпоративни клиенти</i>	<i>Частни лица</i>	<i>Общо</i>
Вземания (бруто)	123,160	30,271	153,431
Отворени позиции (вече фактурирани) (бруто)	3,630	1,036	4,666
Дилърски комисиони (бруто)	(232)	(57)	(289)
	126,558	31,250	157,808

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

	31.12.2018 г.	31.12.2017 г.
Общо разходи преди обезценки (бруто)	214,216	151,586
Активи, които не са обезценени и няма задължения по тях	-	31,150
Просрочени активи, които не са обезценени	-	0.403
Обезценка на отделни активи	197,342	10,069
Обезценка на портфолио от активи	-	112,031
Остатъчна стойност, изложена на риск	-	(2,067)
Загуба от обезценка	(14,459)	(8,290)
Нетна сума	182,789	143,296

Загуби от обезценка

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

	01.01.2018 г.	2018 .г Разходи	Възстановявания за 2018 г.	31.12.2018 г.
Обезценка на вземания по финансов лизинг	10,176	6,119	(1,711)	14,584
Провизии за отворени вземания	-	-	-	-
Провизии за търговски и други вземания	28	-	(1)	27
Обезценка на налични автомобили	15	-	(15)	-
Общо провизии и обезценки към 31.12.2018 г.	10,219	6,119	(1,727)	14,611

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

24. Финансови инструменти (продължение)

(б) Експозиция на финансов риск (продължение)

Загуби от обезценка (продължение)

	01.01.2017 г.	2017 г. Разходи	Възстановява ния за 2017 г.	31.12.2017 г.
Обезценка на вземания по финансов лизинг	1,477	4,640	(1,070)	5,047
Провизии за отворени вземания	3,349	314	(420)	3,243
Обезценка на налични автомобили	66	35	(86)	15
Общо провизии и обезценки към 31.12.2017 г.	4,892	4,989	(1,576)	8,305

Движение на провизиите за обезценка на вземания от финансов лизинг

	2018 г.	2017 г.
към 1 януари	10,219	4,892
Начислени провизии за загуби от обезценка	5,994	4,989
Възстановявания през периода	(1,727)	(1,335)
Лизинги, отчислени спрямо провизиите	(125)	(241)
към 31 декември	14,611	8,305

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение финансовите си задължения, които се уреждат с пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да гарантира, доколкото е възможно, че 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. На първо място, ежедневното финансиране се управлява, като се наблюдават бъдещите парични потоци, за да се гарантира, че исканията за плащания могат да бъдат изпълнени, включително заместването на съществуващите парични средства след падежа им или след изтеглянето им с цел задоволяване на клиентското търсене на допълнителни заемни средства. На второ място, Дружеството има множество договори с банки, които му осигуряват достатъчно средства. Ликвидността се гарантира и от Порше Корпорът Файнанс, осигуряващо средства на дъщерните дружества. За да избегне зависимостта от определена група клиенти или пазарни сектори, разпределението на ресурсите и падежният профил на депозитите се управляват активно. Тази увереност се основава на репутацията, на солидните приходи и финансовото положение на Дружеството.

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

Дружеството работи с Райфайзенбанк България и Порше Корпорът Файнанс

Към 31.12.2018 г. Дружеството разполага със следната кредитна линия:

- Порше Корпорът Файнанс /заем/ – 100 000 хил. евро
- Порше Корпорът Файнанс /кеш пул/ – 10 000 хил. лева

По-долу са представени договорните падежи на финансови пасиви, включително прогнозни лихвени плащания, изключващи ефекта от споразумения за нетиране:

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

24. Финансови инструменти (продължение)

(б) Експозиция на финансов риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

31.12.2018 г.	Отчетна стойност	Парични потоци	6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	над 5 години
Заеми	(187,597)	(187,597)	-	-	(187,597)	-
Кеш пул (лева)	281	281	281	-	-	-
Кеш пул (евро)	(479)	(479)	(479)	-	-	-
Лихви върху заеми (бъдещи)	-	(1,800)	(900)	(900)	-	-
Други търговски задължения	(3,637)	(3,637)	(3,637)	-	-	-
Общо:	(191,432)	(193,232)	(4,735)	(900)	(187,597)	-

31.12.2017 г.	Отчетна стойност	Парични потоци	6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	над 5 години
Заеми	(154,005)	(154,005)	-	-	(154,005)	-
Кеш пул (лева)	1,320	1,320	1320	-	-	-
Кеш пул (евро)	(318)	(318)	(318)	-	-	-
Лихви върху заеми (бъдещи)	-	(1,400)	(700)	(700)	-	-
Други търговски задължения	(3,356)	(3,356)	(3,356)	-	-	-
Общо:	(156,359)	(157,759)	(3,054)	(700)	(154,005)	-

Пазарен риск

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

Валутен риск

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

Лихвен риск

Експозицията на Дружеството към лихвен риск се изразява в ефекта на колебанията в преобладаващите нива на пазарните лихвени проценти върху финансовото му състояние и бъдещите парични потоци. Лихвените маржове може да се увеличават в резултат на тези промени, но може да намалят или генерират загуби, ако се появят неочаквани движения в зависимост от нивото на несъответствие в преоценката на лихвите. Затова ръководството поставя лимити върху допустимите нива на несъответствие при преоценката на лихвените проценти. Това ниво се наблюдава 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. Това дава възможност на Дружеството да сведе до минимум риска, свързан с лихвения процент.

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

(Всички посочени суми са в хил.лв, освен ако не е упоменато друго)

24. Финансови инструменти (продължение)

(б) Експозиция на финансов риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

	2018 г.	2017 г.
<i>Инструменти с плаваща лихва</i>		
Финансови активи	182,789	143,296
Финансови пасиви	(187,796)	(153,002)
	<u>(5,007)</u>	<u>(9,706)</u>

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

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща доходност

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

31.12.2018 г.

Банкови заеми	(1,878)	1,878
Вземания от лизинг	1,828	(1,828)
Нетен паричен поток	<u>(50)</u>	<u>50</u>

31.12.2017

Банкови заеми	(1,530)	1,530
Вземания от лизинг	1,433	(1,433)
Нетен паричен поток	<u>(97)</u>	<u>97</u>

Риск от неспазване на нормативните изисквания

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

Оперативен риск

Оперативният риск, присъщ за всички стопански дейности, представлява рискът от финансови загуби и стопанска нестабилност, произтичащи от грешки във вътрешния контрол, оперативните процеси или поддържащите ги системи.

Целта на управлението на оперативния риск е да се балансират разходите и риска в рамките на ограниченията на рисковия апетит на Дружеството и да отговаря на разумното управление, необходимо за една голяма финансова институция.

Приема се, че такива рискове никога не могат да бъдат напълно елиминирани и че разходите за контрол с цел минимизиране на тези рискове може да превишат потенциалните ползи от тях. Съответно Дружеството продължава да инвестира в управлението на риска и смекчаването му, като например в план за непрекъсване на дейността или план за действие в случай на инциденти.

24. Финансови инструменти (продължение)

(б) Експозиция на финансов риск (продължение)

Правен риск

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

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

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

Данъчен риск

Данъчен риск е рискът от загуба или увеличени такси, свързани с промени или грешки в тълкуването на данъчните ставки или закона. Дружеството идентифицира и управлява данъчния риск чрез непрекъснат мониторинг на промените в законодателството и консултация с външни юридически консултанти.

25. Събития след датата на финансовия отчет

Няма последващи събития, които да изискват нанасянето на корекции във финансовите отчети.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

Порше Лизинг БГ ЕООД

Годишен доклад за дейността
към 31.12.2018 г.

Ръководството представя годишния доклад на директорите и годишните финансови отчети към 31.12.2018 г., изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския съюз. Тези финансови отчети са одитирани от „ПрайсъутърхаусКупърс Одит“ ООД.

Обща информация за Дружеството

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

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

“Порше Лизинг БГ“ ЕООД се притежава от Порше Банк АГ, Австрия. Крайната компания майка е Фолксваген АГ, Германия. Регистрираният акционерен капитал е 14 070 000 лв., разпределен в 2814 акции по 5000 лв.

Нетният финансов резултат за 2018 г. е печалба от 2 172 хил. лв. (2017 г.: 907 хил. лв.). През 2018 г. не са изплащани дивиденди на едноличния собственик (2017 г.: не са изплащани). През 2018 г. нетните приходи от лихви се повишават значително с 14,4% поради конкурентните условия, предлагани от Дружеството, което е последвано от голямо увеличаване на портфолиото. Общите оперативни разходи нарастват с 6,0% спрямо 2017 г., което се дължи основно на повишаване на други приходи от оперативна дейност. В резултат на това Дружеството успява да постигне по-висока печалба преди данъци спрямо 2017 (+139,5%).

Генералният директор на Дружеството е Кристиан Щрасгшвандтнер.

Основни показатели за резултатите от дейността

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

През отчетния период на българския пазар са продадени 44 253 нови леки и лекотоварни автомобили, което е с 18,9% повече спрямо 2017 г. Пазарният дял на Фолксваген и Ауди се намлява леко от 11,1% през 2017 г. до 11,0% през 2017 г., което съответства на 4867 продадени автомобили.

В съответствие с положителната тенденция в развитието на търговските марки Фолксваген и Ауди през 2018 г., “Порше Лизинг БГ“ ЕООД постигна значимо увеличаване на новите сделки (нови договори за лизинг) с 11,8% спрямо 2017 г. Увеличението в портфолиото на договорите за лизинг е 18,5%.

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

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

БИЗНЕС ЦЕЛИ ЗА 2019 г.

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

Дружеството също съсредоточава усилия за постигане на по-добри резултати от сътрудничеството с дилъра „Порше Интер Ауто БГ“ ЕООД и частните дилъри на марките Фолксваген, Ауди и МАН в България

Научни изследвания и разработки

Дружеството не извършва собствени научни изследвания и разработки.

Обратно изкупуване на акции

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

Клонове на Дружеството

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

Използване на финансови инструменти и свързани рискове

Дружеството използва следните финансови инструменти: вземания от финансов лизинг, търговски задължения и вземания, пари в брой, заеми и краткосрочно кеш пул финансиране от свързани лица. Тези финансови инструменти не са свързани със значим риск, тъй като са деноминирани в български лева или евро. Лихвените проценти през 2018 г. останаха относително непроменени, като в Бележка 24 към годишния финансов отчет подробно е описан лихвеният риск, на който е изложено Дружеството. Ликвидният риск, т.е. рискът, свързан с паричните потоци по отношение на времевите разлики в получаване и извършване на плащанията, се управлява чрез краткосрочно кеш пул финансиране.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.

Отговорност на ръководството

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

Ръководството на Дружеството потвърждава, че е прилагало подходяща и последователна счетоводна политика при изготвянето на годишния финансов отчет за годината, приключваща на 31.12.2018 г., и че са използвани разумни и целесъобразни преценки, допускания и приблизителни оценки.

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

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

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



Кристиян Цирасгшвандтнер
Изпълнителен директор
Порше Лизинг БГ ЕООД

Дата: 15.02.2019

