

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

ПОРШЕ ИНШУРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
СЪДЪРЖАНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

СЪДЪРЖАНИЕ	Стр.
Доклад на независимия одитор	
Годишен финансов отчет, в т. ч.	
- Отчет за финансовото състояние	1
- Отчет за всеобхватния доход	2
- Отчет за паричните потоци	3
- Отчет за промените в собствения капитал	4
Приложения към годишния финансов отчет	5-21
Годишен доклад на дейността	22-28

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на „Порше Иншуърънс Брокер БГ“ ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

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

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

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

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

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

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

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр.22 до стр.28 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2014 г.


Милка Дамянова
Регистриран одитор




Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

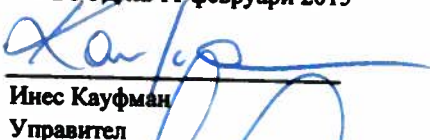
11 февруари 2015 г.
гр. София, България

ПОРШЕ ИНШУЪРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

В хил. лв.

Активи	Бел.	Към 31 декември 2014	Към 31 декември 2013
Парични средства и еквиваленти	6	2,617	979
Търговски и други активи	7	387	318
Краткосрочни заеми	12	-	1,076
Общо текущи активи		3,004	2,373
Отсрочени данъчни активи		1	7
Нематериални активи		14	30
Общо дълготрайни активи		15	37
Общо активи		3,019	2,410
Задължения			
Задължения към свързани лица	12	241	213
Задължения за корпоративен данък		-	3
Други задължения	8	168	95
Общо текущи задължения		409	311
Собствен капитал			
Основен капитал	9	50	50
Натрупана печалба		2,560	2,049
Общо собствен капитал		2,610	2,099
Общо задължения и собствен капитал		3,019	2,410

Тези финансови отчети са одобрени за публикуване от управителя на Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД на 11 февруари 2015


 Инес Кауфман
 Управител


 Катя Ангелова
 Главен счетоводител


 Антония Петрова
 Финансов директор



Заверил съгласно независим одиторски доклад:


 Милка Дамянова
 Регистриран одитор
 11.02.2015г.



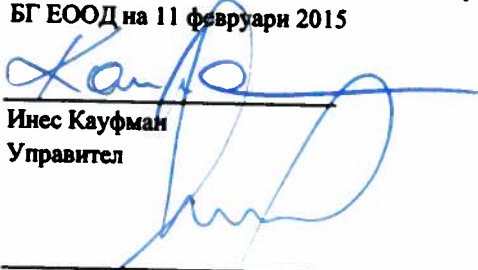

 Стефан Вайблен
 ПрайсуютърхаусКупърс Одит ООД
 11.02.2015г.

ПОРШЕ ИНШУЪРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

В хил. лв.

	Бел.	За годината приключваща на 31 декември 2014	За годината приключваща на 31 декември 2013
Приходи от комисионни	1	1,867	1,787
Други приходи от дейността (нетни)	3	6	6
Общи административни разходи	4	(396)	(882)
Резултат от оперативна дейност		<u>1,477</u>	<u>911</u>
Лихви по предоставени заеми		12	17
Други приходи от лихви		1	2
Нетни финансови приходи	2	<u>13</u>	<u>19</u>
Печалба преди данъци		<u>1,490</u>	<u>930</u>
Разходи за данъци	5	(149)	(94)
Печалба след данъци		<u>1,341</u>	<u>836</u>
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		<u>1,341</u>	<u>836</u>

Тези финансови отчети са одобрени за публикуване от управителя на Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД на 11 февруари 2015


 Инес Кауфман
 Управител


 Катя Ангелова
 Главен счетоводител


 Антония Петрова
 Финансов директор



Заверил съгласно независим одиторски доклад:


 Милка Дамянова
 Регистриран одитор
 11.02.2015г.




 Щефан Вайблен
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
 11.02.2015г.

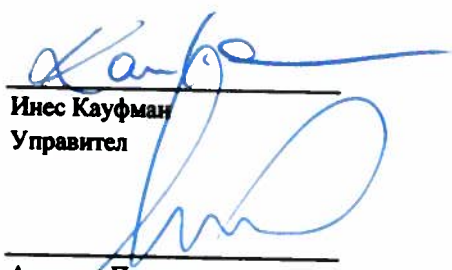
Счетоводните политики и бележки на стр. 5 до 21 представляват неразделна част от настоящите финансови отчети

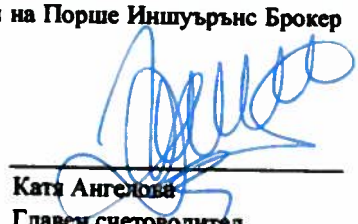
ПОРШЕ ИНШУРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

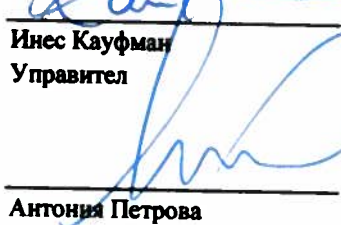
В хил. лв.

	Акционерен капитал	Натрупана печалба	Общо
Баланс към 1 януари 2013	50	2,713	2,763
Общо всеобхватен доход за периода			
Нетна печалба за годината	-	836	836
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал			
Дивиденди към акционери	-	(1,500)	(1,500)
Баланс към 31 декември 2013	50	2,049	2,099
Баланс към 1 януари 2014	50	2,049	2,099
Общо всеобхватен доход за периода			
Нетна печалба за годината	-	1,341	1,341
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал			
Дивиденди към акционери	-	(830)	(830)
Баланс към 31 декември 2014	50	2,560	2,610

Тези финансови отчети са одобрени за публикуване от управителя на Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД на 11 февруари 2015


 Инес Кауфман
 Управител


 Кати Ангелова
 Главен счетоводител

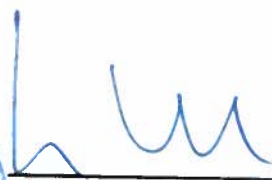

 Антония Петрова
 Финансов директор



Заверил съгласно независим одиторски доклад:


 Милка Дамянова
 Регистриран одитор
 11.02.2015г.




 Щефан Вайблен
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
 11.02.2015г.

ПОРШЕ ИНШУРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

В хил. лв.

	Бел.	За годината приключваща на 31 декември 2014	За годината приключваща на 31 декември 2013
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба преди данъци	5	1,490	930
Корекции за изравняване на печалбата преди данъци с нетните парични средства			
Амортизация		16	16
Задължения към персонала		25	63
Приходи от лихви		(11)	(17)
Печалба от дейността преди промени в оборотния капитал		<u>1,520</u>	<u>992</u>
(Намаление)/Увеличение на търговски и други задължения	8	60	124
(Увеличение) Намаление на търговски и други вземания	7	(69)	477
Платен корпоративен данък		(130)	(110)
Нетен паричен поток от оперативната дейност		<u>1,381</u>	<u>1,483</u>
Инвестиционна дейност			
Платен заем		1,076	-
Получени лихви		11	15
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		<u>1,087</u>	<u>15</u>
Финансова дейност			
Изплатени дивиденди на акционери		(830)	(1,500)
Паричен поток от финансова дейност		<u>(830)</u>	<u>(1,500)</u>
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и еквиваленти		1,638	(2)
Парични средства и еквиваленти в края на периода	6	979	981
Парични средства и еквиваленти в края на периода		<u>2,617</u>	<u>979</u>

Тези финансови отчети са одобрени за публикуване от управителя на Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД на 11 февруари 2015

Инес Кауфман
Управител

Антония Петрова
Финансов директор

Катя Ангелова
Главен счетоводител

Заверил съгласно независим одиторски доклад:

Милка Дамянова
Регистриран одитор

Шефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

Счетоводните политики и бележки на стр. 5 до 21 представляват неразделна част от настоящите финансови отчети



ПОРШЕ ИНШУЪРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
31 ДЕКЕМВРИ 2014

1. Правен статут и предмет на дейност на дружеството

Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД („Дружеството“) е със седалище в България. Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано под фирмено дело № 13127 на Софийски градски съд от 2006 г. според Търговския закон на България.

Регистрираният адрес на управление е София, Младост 4, Бизнес парк София, сграда 12А, етаж 2.

Основната дейност на Дружеството е застрахователно посредничество, както и всякакъв вид търговска дейност, незабранена от закона.

Дружеството е част от концерн Порше. Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД се притежава от Порше Банк АГ, Австрия. Регистрираният акционерен капитал е 50 000 лв. Разпределен е в една акция от 50 000 лв. Крайната компания майка е Фолксваген АГ, Германия, и дружеството е включено в нейните консолидирани отчети.

Финансовите отчети бяха одобрени за публикуване от управителя на 11 февруари 2015.

2. База за изготвяне

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (ЕС). Финансовите отчети бяха одобрени за публикуване от управителя на 10 февруари 2015.

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

Следните стандарти бяха приети от Дружеството за пръв път през финансовата година, започваща на или след 1 януари 2014:

Изменения МСС 32 ‘Финансови инструменти: Представяне’ на компенсирането на финансови активи и финансови пасиви. Това изменение пояснява, че правото на компенсиране не следва да зависи от бъдещи събития. Също така то следва да има правно действие и за всички контрагенти в хода на обичайната търговска дейност, както и в случай на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут. Изменението разглежда също механизми за уреждане на спорове. Изменението не оказва значителен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменение в МСС 36 ‘Обезценка на активи,’ относно възстановимата стойност на нефинансови активи. Това изменение премахна оповестяването на определени възстановими стойности от генериращите парични потоци единици, които бяха включени в МСС 36 от изданието МСФО 13. Изменението не оказва значителен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменение в МСС 39, ‘Финансови инструменти: Признаване и оценяване’ относно Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането. Това изменение разглежда законови промени относно дериватите „на гише“ и учредяването на централни контрагенти. Съгласно МСС 39 подновяването на деривати към централни контрагенти би резултирало в прекъсване на отчитането на хеджирането. Изменението премахва прекъсването на отчитането на хеджирането, когато подновяването на хеджиращия инструмент отговаря на определени критерии. Дружеството е приложило изменението, което не е оказало значително въздействие върху финансовите му отчети.

МСФО 10 ‘Консолидираният финансов отчет’ се базира на съществуващи принципи, чрез идентифициране на концепцията за контрол като определящ фактор за това, дали определено предприятие следва да бъде включено в консолидирания финансов отчет на дружеството майка. Стандартът предоставя допълнителни насоки относно определянето на контрола в случаите, когато това е трудно да се определи. Стандартът не оказва значителен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

2. База за изготвяне (продължение)

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

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

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

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

Редица нови стандарти и изменения на стандарти и тълкувания са в сила за годишни периоди, започващи след 1 януари 2014 г., но не са прилагани при изготвянето на настоящия финансов отчет. С изключение на посочените по-долу, не се очаква те да окажат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството:

КРМСФО 21 „Налози“ урежда отчитането на задължение за заплащане на налог, ако задължението попада в обхвата на МСС 37 „Провизии“. Тълкуванието разглежда какво е задължаващото събитие, което води до задължение за плащане на налог и кога едно задължение следва да бъде признато. Към момента Дружеството не подлежи на облагане със значителни налози и следователно ефектът върху Дружеството не е съществен. Тълкуванието е одобрено за ползване в ЕС на 13 юни 2014 г.

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

2. База за изготвяне (продължения)

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

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

Действащо предприятие

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

Подробности за счетоводните политики, включително промени в течение на годината са включени в бележки 34-37.

3. Значими счетоводни политики

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

(а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Курсовите разлики, произтичащи от тези операции, се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

(б) Признаване на приходи

Принципно приходите се отчитат на база начисляване за периода, когато услугата е била предоставена. Порше Иншуърънс Брокер действа по-скоро в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция. Вследствие на това признатият доход е нетната сума на комисионната, получена от Дружеството.

(в) Разходи

Разходите се признават на база начисляване за периода, за който се отнасят.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти

Недеривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи се признават първоначално на датата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, в която по същество всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството има следните недеривативни финансови активи: заеми и вземания.

Заеми и вземания

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такова активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка. Дружеството има вземания към застрахователни компании. Предоставеният на Порше Лизинг БГ ЕООД краткосрочен заем е върнат на дружеството през 2014.

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти са представени в баланса по отчетна стойност. Те включват парични наличности в банки, нетно от банкови овърдрафти. Паричните еквиваленти са краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които могат да бъдат конвертирани по всяко време в известни парични суми и са изложени на незначителен риск от промяна на стойността.

Финансови задължения

Дружеството класифицира недеривативни финансови пасиви в друга финансова категория задължения. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички преки разходи по сделката. След първоначалното им признаване тези финансови задължения се измерват по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва

Други финансови пасиви включват заеми, банкови овърдрафти, търговски и други задължения.

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

Нетиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират и нетната сума се представя в баланса, когато Дружеството има право по закон да нетира признатите суми и възнамерява да ги заплати на нетна основа, или да реализира актива и да заплати пасива едновременно.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка

Към всяка дата на изготвяне на баланс Дружеството извършва преглед на балансовите стойности, за да определи дали са налице индикации за обезценка. При наличието на такива индикации се определя възстановимата стойност на активите. Загуба от обезценка се признава, когато балансовата стойност на актива или неговата отчетна група, генерираща парични потоци, надвишава възстановимата стойност. Загубите от обезценка се признават в отчет за всеобхватния доход.

Финансови активи (включително вземания)

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

Обективно доказателство, че финансовите активи са обезценени може да включва неизпълнение или просрочие от страна на длъжника, реструктуриране на дължимата на Дружеството сума при условия, които Дружеството не би разглеждало в други обстоятелства, индикации, че длъжникът или емитентът ще изпадне в несъстоятелност, липсата на активен пазар за дадена ценна книга. В допълнение, за инвестиция в капиталова ценна книга, значителен или продължителен спад на справедливата стойност под нейната цена на придобиване е обективно доказателство за обезценка.

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

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството по отношение на това дали сегашните икономически и кредитни условия са такива, че има вероятност реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент на актива. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка, намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

Нефинансови активи

Балансовата стойност на нефинансовите активи на дружеството, с изключение на инвестиционните имоти, материалните запаси и отсрочени данъчни активи, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват признаци на обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи, които имат недефиниран полезен живот и които все още не са готови за използване, приблизителната оценка на актива се прави всяка година на същата дата.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка (продължение)

Възстановимата стойност на актив или група активи, генерираща парични постъпления, е по-високата от стойността в употреба и справедливата стойност, намалена с разходите за продажби. При оценката на стойност в употреба оценените бъдещи парични потоци се дисконтират по тяхната настояща стойност при използване на дисконтов процент преди данъци, който отчита текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфични рискове, свързани с актива. За целите на тестването за обезценка активите, които не могат да бъдат тествани самостоятелно, се групират в най-малката възможна група от активи, генерираща входящи парични потоци от продължаващо използване, които са в значителна степен независими от паричните потоци от други активи или групи активи („група, генерираща парични потоци или ГТПП“).

Корпоративните активи на дружеството не генерират отделни входящи парични потоци. Ако съществуват признаци за обезценка на даден актив, то тогава възстановимата стойност се определя за ГТПП, към която принадлежи корпоративният актив.

Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или ГТПП, към която той принадлежи, превишава неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в печалби или загуби. Загуби от обезценка, признати по отношение на ГТПП се разпределят, за да намалят балансовата стойност на активите в групата на пропорционална база.

Загуби от обезценки, признати в предходни периоди, се оценяват към всяка балансова дата за индикации дали загубите са намалели и дали още съществуват. Загуби от обезценка се възстановяват само ако има промяна в оценките, използване за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не превишава балансовата стойност, каквато би била определена нетно от амортизацията или призната, ако не е била призната загуба от обезценка.

(ж) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от дружеството срещу заплащане, които са ползвани само за дейността на дружеството, се отчитат по разходна стойност, като се извади натрупаната амортизация и загубите от обезценки.

Последващи разходи

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

Амортизация

Амортизацията се завежда в отчета за всеобхватния доход по линейния метод за прогнозирания полезен живот на нематериалния актив. Нематериалните активи се амортизират от месеца, следващ месеца, в който са на разположение за ползване.

Очаквания полезен живот за настоящата и за сравнителните години е както следва

- Софтуер 3 години

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

ПОРШЕ ИНШУРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

(з) Възнаграждения на персонала

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски за доходи след прекратяване на трудовата дейност, съгласно който дружеството плаща фиксирани вноски на друго лице и няма правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми. Правителството на България отговаря за осигуряването на пенсии според определен план за пенсионно осигуряване. Вноските, правени от дружеството съгласно определен план за пенсионно осигуряване се признават като разходи за възнаграждения на персонала в печалби и загуби в периода, през който служителите са предоставяли услугите си.

Годишен платен отпуск

Дружеството признава като задължение несконтираната сума на прогнозираните разноски във връзка с годишните отпуски, които се очаква да бъдат изплатени срещу стажа на служителите за завършения период.

Други дългосрочни задължения към персонала

Дружеството има задължението да заплати пенсионните възнаграждения на тези служители, които се пенсионират в Порше Иншуърнс Брокер БГ ЕООД в съответствие с изискванията на чл. 222 от българския Кодекс на труда.

(и) Провизии

Провизия се признава в баланса, когато дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност определен изходящ поток от икономически ползи да бъде необходим за покриване на задължението. Ако ефектът е значителен, провизиите се определят чрез дисконтиране на очакваните парични потоци преди облагане с данъци, като дисконтовата норма отразява текущите пазарни оценки на временната стойност на парите и, ако е подходящо, рисковете, специфични за задължението. Поради спецификата на бизнеса дружеството е изложено предимно на правен риск и на данъчни рискове (виж счетоводна политика).

(к) Корпоративен данък

Корпоративният данък представлява текущи и отсрочени данъци. Текущите и отсрочени данъци се признават в печалби и загуби с изключение на степента, до която данъкът, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба или загуба за годината, като се прилагат данъчни ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Отсроченият данък се признава по отношение на временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на изготвяне на финансовия отчет, и сумата, използвана за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не засяга печалби и загуби – нито счетоводни, нито данъчни. Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, за които се очаква да бъдат приложени към временни разлики, когато последните реверсират, въз основа на законите, които са влезли в сила или влезли в сила по същество към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъчни активи и пасиви се прихващат, ако има законно право за прихващане на текущи данъчни активи и пасиви, или ако тези данъчни активи и пасиви се признават едновременно.

Отсрочен данъчен актив се признава за неизползвани данъчни загуби, данъчни кредити и намаляеми временни разлики до такава степен, до каквато е възможно да бъде налична бъдеща облагаема печалба, спрямо която да бъдат признати. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват, доколкото вече не е вероятно да се признае данъчна печалба.

ПОРШЕ ИНШУЪРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

4. Нови стандарти и разяснения, които още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени от ЕК, могат да бъдат приложени по-рано в годишния период, започващ на 1 януари 2014, въпреки че все още не са задължителни за прилагане преди следващ период. Тези промени на МСФО не са прилагани по-рано при изготвянето на тези финансови отчети. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. МСФО 10 въвежда единен модел на контрол за определяне дали дадено предприятие, в което са направени инвестиции, трябва да се консолидира. Дружеството не очаква новият стандарт да има ефект върху финансовия отчет
- МСФО 11 Съвместни предприятия се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след януари 2014. Дружеството не очаква новият стандарт да има ефект върху финансовите отчети, тъй като не участва в съвместни предприятия.
- МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква новият стандарт да има съществен ефект върху финансовите отчети
- Промени в МСС 32 Прихващане на финансови активи и финансови пасиви се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовите отчети, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за финансиране.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 – Инвестиционни предприятия следва да се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовите отчети.
- Промени в МСС 36 – Оповестявания на възстановимата сума за нефинансови активи се прилагат за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 година. Дружеството не очаква промените да имат съществен ефект върху финансовите отчети.
- Промени в МСС 39 – Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането се прилагат за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовите отчети, тъй като дружеството не прилага хеджиране.

Документи, издадени от СМСС/ КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които вече са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети предвид при изготвянето на тези финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях зависят от решението на Европейската комисия за одобрение на прилагането им.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издание 2009) и Допълнения към МСФО 9 (2010 и 2013) и Промени в МСФО 9 и МСФО 7 Задължителни дати на влизане в сила и насоки за преход (датата на влизане в сила не е определена; ще се прилага ретроспективно. Разрешава се по-ранно прилагане).
- КРМСФО 21 – Налози (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 година; следва да се прилагат ретроспективно. Разрешава се по-ранното прилагане).

ПОРШЕ ИНШУРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

5. Определяне на справедливите стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и нефинансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и/или оповестяването на базата на долупосочените методи. Когато е приложимо, в бележките, специфични за съответния актив или пасив, се оповестява допълнителна информация за предположенията, направени при определянето на справедливите стойности.

• ***Търговски и други вземания***

Справедливите стойности на търговски и други вземания се оценяват към настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани по пазарен лихвен процент към датата на оценка. Краткосрочни вземания без определен лихвен процент се оценяват по оригинална стойност по фактура, ако ефектът от дисконтирането е нематериален. Справедлива стойност се определя при първоначално признаване и за целите на оповестяването, към всеки годишен отчетен период.

• ***Недеривативни финансови задължения***

Справедлива стойност, която се определя за целите на оповестяване, се изчислява на базата на настоящата стойност на бъдещи парични потоци на главници и лихви, дисконтирани с пазарен лихвен процент към датата на отчета. По отношение на пасив, който е компонент от конвертируеми облигации, пазарният лихвен процент се определя чрез позоваване на сходни пасиви, които нямат опция за конвертиране. За финансов лизинг пазарният лихвен процент се определя на базата на сходни лизингови договори.

ПОРШЕ ИНШУРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

1. Приходи от комисиони

	2014	2013
<i>Приходи</i>		
Приходи комисиони – Каско	1,676	1,621
Приходи комисиони – други	19	-
Приходи комисиони – Гражданска отговорност	172	166
Приходи от комисиони	1,867	1,787

2. Нетни финансови приходи

	2014	2013
Приходи от лихви по предоставени кредити	12	17
Други приходи от лихви	1	2
Общо приходи от лихви	13	19

3. Други нетни приходи от дейността

	2014	2013
Други оперативни приходи	6	6
Други оперативни приходи	6	6

4. Общи административни разходи

	2014	2013
Разходи за дейността	(175)	(285)
Разходи за персонала	(221)	(597)
Общо административни разходи	(396)	(882)

Разходите за персонала включват всички заплати и други възнаграждения, които се заплащат на служителите, както и съответните социално осигурителни вноски.

5. Разходи за данъци

	2014	2013
Текущи разходи за данъци	143	90
Разходи за отсрочен данък	6	4
Общо разходи за данъци	149	94

Официалната ставка за 2014, определена в Закона за корпоративното подоходно облагане е 10% (2013: 10%). Отсрочените данъци са изчислени на базата на временни разлики по балансовия метод, като се използва действащата данъчна ставка от 10% (10% за 2013).

Изчисляване на действащата данъчна ставка

	%	2014	%	2013
Печалба преди данъци		1,490		930
Корпоративен данък по действащата данъчна ставка в страната	10%	149	10%	93
Корекция на данъци от предишни периоди		-		-
Данък върху разходи, непризнати за данъчни цели		-		1
Разходи за данъци	10%	149	10%	94

ПОРШЕ ИНШУРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

6. Парични средства и еквиваленти

	2014	2013
Парични средства в банки	2,617	979
Общи парични средства и еквиваленти	2,617	979

7. Търговски и други вземания

	2014	2013
Търговски вземания	326	314
Полагащи се	60	4
Вземания от свързани лица	1	-
Общо други активи	387	318

8. Други задължения

	2014	2013
Задължения към персонала	11	76
Задължения към държавата (ДДС)	17	10
Други задължения	140	9
Общо други пасиви	168	95

Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството на дружеството не е направило провизия за пенсиониране, тъй като потенциалното задължение се счита за нематериално на този етап поради краткия стаж на персонала на дружеството.

Към 31 декември 2014 акционерите все още не са взели решение за разпределение на дивидентите.

8. Акционерен капитал

Регистрираният акционерен капитал е 50 000 лв. Няма промени в обема и структурата на основния капитал през 2013 и 2014 година.

9. Разходи за персонал

	2014	2013
Заплати	175	544
Разходи за социални осигуровки	46	53
Общо разходи за персонал	221	597

Броят на служителите към края на годината е 13 (съответно в края на 2013 - 8). За годината, приключваща на 31 декември 2014, няма възнаграждение на ръководството (2013: 314 хиляди).

10. Поети капиталови ангажименти

Към 31 декември 2014 година дружеството няма поети капиталови ангажименти.

ПОРШЕ ИНШУРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

11. Свързани лица

Идентификация на свързаните лица

Дружеството е свързано лица с мажоритарния собственик и с крайния собственик, и с други дружества по същия контрол, а именно:

- Фолксваген АГ – краен собственик
- Порше Банк АГ – едноличен собственик на капитала
- Порше Интер Ауто БГ ЕООД – свързано лице
- Порше БГ ЕООД – свързано лице
- Порше Лизинг БГ ЕООД – свързано лице
- Порше Мобилити БГ ЕООД – свързано лице

Сделки с мажоритарния собственик

През април 2014 акционерите решиха да разпределят дивидент в размер 830 хиляди лева, които бяха платени през април 2014 година.

Сделки с директори и служители на висши ръководни постове

Дружеството не заплаща възнаграждение на управителя.

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 концерна Порше през 2014 са както следва:

Свързано лице	Транзакция	Оборот 2014	Баланс 31 декември 2014
Порше Банк АГ	Платени дивиденти	(830)	-
Порше Лизинг БГ ЕООД	Получени счетоводни услуги	(20)	-
Порше Лизинг БГ ЕООД	Наем	(42)	-
Порше Мобилити БГ ЕООД	Бонуси	(15)	(15)
Порше Мобилити БГ ЕООД	Наем	(13)	(6)
Порше Мобилити БГ ЕООД	Получени счетоводни услуги	(6)	(2)
Порше Лизинг БГ ЕООД	Бонуси	(472)	(241)
Порше БГ ЕООД	Дилърски комисиони	(2)	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Бонуси	(52)	-
Общо задължения			(264)
Порше Лизинг БГ ЕООД	Предоставен заем	1,076	-
Порше Лизинг БГ ЕООД	Предоставени счетоводни услуги	7	1
Порше Лизинг БГ ЕООД	Получени лихви	12	-
Общо вземания			1

ПОРШЕ ИНШУРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

12. Свързани лица (продължение)

Свързано лице	Транзакция	Оборот	Баланс
		2013	31 декември 2013
Порше Банк АГ	Платени дивиденди	(1,500)	-
Порше Лизинг БГ ЕООД	Получени счет. услуги	(27)	-
Порше Лизинг БГ ЕООД	Наем	(55)	-
Порше Лизинг БГ ЕООД	Бонуси	(434)	(206)
Порше Банк АГ	Вътрешен одит	(45)	-
Порше БГ ЕООД	Дилърски комисиони	(9)	(2)
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Дилърски комисиони	(26)	(5)
Общо задължения			(213)
Порше Лизинг БГ ЕООД	Предоставен заем	-	1,076
	Предоставени		
Порше Лизинг БГ ЕООД	счетоводни услуги	6	-
Порше Лизинг БГ ЕООД	Получени лихви	17	2
Общо вземания			1,078

13. Финансови инструменти

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.

31 декември 2014

31 декември 2014	Балансова сума			Справедлива стойност				
	Бел.	Заеми и вземания	Др. фин. зад-я	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, неизмерени по справедлива стойност								
Търговски и други вземания	7	326	-	326	-	-	326	326
Пари и парични еквиваленти	6	2,617	-	2,617	-	-	2,617	2,617
		2,943	-	2,943	-	-	2,943	2,943
Финансови пасиви, неизмерени по справедлива стойност								
Търговски и други задължения	8,12	-	(392)	(392)	-	-	(392)	(392)
		-	(392)	(392)	-	-	(392)	(392)

31 декември 2013

31 декември 2013	Балансова сума			Справедлива стойност				
	Бел.	Заеми и вземания	Др. фин. зад-я	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, неизмерени по справедлива стойност								
Търговски и други вземания	7	314	-	314	-	-	314	314
Краткосрочни заеми	12	1,076	-	1,076	-	-	1,076	1,076
Пари и парични еквиваленти	6	979	-	979	-	-	979	979
		2,369	-	2,369	-	-	2,369	2,369
Финансови пасиви, неизмерени по справедлива стойност								
Търговски и други задължения	8,12	-	(298)	(298)	-	-	(298)	(298)
		-	(298)	(298)	-	-	(298)	(298)

ПОРШЕ ИНШУРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

13. Финансови инструменти (продължение)

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. В допълнение таблицата съдържа и информация за активите и пасивите спрямо различните категории финансови инструменти, към които те принадлежат, определени в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване.

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.

Преглед

Дружеството е изложено към следните рискове, произхождащи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск
- оперативен риск
- правен риск
- данъчен риск

Тази бележка дава информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, за целите на Дружеството, политика и процеси за измерване и управление на риска и управлението на капитала на Дружеството. В бележките към тези финансови отчети са включени допълнителни количествени оповестявания.

Рамка за управление на риска

Дружеството е установило политики за управление на риска с цел да се идентифицират и анализират рисковете, които Дружеството среща, да се установят подходящи лимити за поемане на рискове и контроли, и да се наблюдават рисковете и придържането към лимитите. Политиките и системите за управление на риска периодично се преразглеждат, за да могат да отразят промени в пазарните условия и дейностите на Дружеството. Посредством стандартите и процедурите си за обучение и управление Дружеството има за цел да развие дисциплинирана и конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своите роли и задължения.

Кредитен риск

Кредитен риск възниква поради нежелание или невъзможност от страна на клиентите или контрагентите да изпълняват своите договорни задължения. Дружеството прави анализ на кредитоспособността на всеки клиент и изисква от клиентите банкови гаранции в зависимост от нивото на финансиране. Структурата за класифициране се използва, за да се илюстрира вероятността за бъдещо неизпълнение на задълженията от страна на клиентите.

От 31 декември 2014 година 100% от паричните средства на дружеството по текуща сметка и на депозит се намират в една банка с рейтинг Ба2 според Мудис.

Експозиция към кредитен риск

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

	Балансова стойност	
	2014	2013
Краткосрочни заеми	-	1,076
Вземания от застрахователни дружества	326	314
Пари и парични еквиваленти	2,617	979
Други вземания	-	1
	2,943	2,370

ПОРШЕ ИНШУРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

13. Финансови инструменти (продължение)

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски вземания към датата на отчета по географски региони е както следва:

	Балансова стойност	
	2014	2013
Местни	326	314
	326	314

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски вземания към датата на отчета по контрагенти:

	Балансова стойност	
	2014	2013
Застрахователни компании	326	314
	326	314

Загуби от обезценка

Остаряване на търговските вземания към датата на отчета:

	Бруто 2014	Обезценка 2014	Бруто 2013	Обезценка 2013
Непросрочени	-	-	-	-
Просрочени с 0 – 30 дни	326	-	292	-
Просрочени с 31 – 60 дни	-	-	-	-
Просрочени с 61 – 90 days	-	-	-	-
Просрочени с повече от 90 дни	-	-	22	-
	326	-	314	-

Към 31 декември 2014 и 2013 не са осчетоводени обезценки на търговски вземания. Въз основа на исторически опит по отношение на плащания и подробен анализ на заложените кредитни рейтинги на клиентите Дружеството счита, че не е необходима обезценка на търговските вземания

Ликвиден риск

Управлението на ликвидността в рамките Дружеството следва основните стандарти на концерна Порше. На първо място, ежедневното финансиране се управлява чрез наблюдение на бъдещите парични потоци за да се гарантира, че изискванията могат да бъдат спазени, включително заместване на съществуващи парични средства след падежа им или след изтеглянето им, с цел задоволяване на клиентското търсене за допълнителни заеми. На второ място, Дружеството е сключило редица договори с банки, което му осигурява достатъчно средства. Ликвидността се гарантира също така от корпоративния финансов отдел на концерна Порше, който осигурява средства на дъщерните си дружества. За да се избегне фокусирането върху определена група клиенти или пазарни сектори, разпределението на ресурсите и матуритетният профил на депозитите се управляват активно. Тази увереност се базира на репутацията, силните приходи и финансовата позиция на Дружеството.

Управлението на ликвидността включва контрол на падежите на активите и обема и качеството на ликвидните активи и краткосрочните парични средства. В допълнение, при оценката на позицията на дружеството по отношение на ликвидността ръководството взема предвид и неусвоените кредитни ангажименти и ползването на овърдрафт.

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

ПОРШЕ ИНШУРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

13. Финансови инструменти (продължение)

31 декември 2014

	Балансова сума	Договорни парични потоци	До 6 месеца
Недеривативни финансови задължения			
Задължения към свързани лица	241	(241)	(241)
Задължения към персонала	11	(11)	(11)
Други задължения	140	(140)	(140)
	392	(392)	(392)

31 декември 2013

	Балансова сума	Договорни парични потоци	До 6 месеца
Недеривативни финансови задължения			
Задължения към свързани лица	213	(213)	(213)
Задължения към персонала	76	(76)	(76)
Други задължения	9	(9)	(9)
	298	(298)	(298)

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът от загуби в резултата на промени в нивото или колебанията на пазарните цени, които могат да възникнат на лихвените и валутните пазари. Той възниква в резултат от дейностите по управление на активите/ пасивите. Политиката на Дружеството за управление на пазарния риск се определя от концепта.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск във връзка с вътрешното финансиране, което е предложило на Порше Лизинг БГ ЕООД. Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като оперира основно в лева.

Профил

Към датата на отчета лихвоносните финансови инструменти се състоят от заем, предоставен на Порше Лизинг БГ ЕООД. Балансът на заема към 31 декември 2014 е в размер на 0 хиляди лв. (2013: 1,076 хиляди лв.) Лихвата по този заем се изчислява на базата на тримесечен EURIBOR плюс фиксирано увеличение.

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Промяна от 100 базисни пункта в лихвените нива към датата на отчета би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби с долупосочените суми. Анализът допуска, че всички останали променливи и по-специално чуждестранните валутни курсове, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2013.

ПОРШЕ ИНШУРЪНС БРОКЕР БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

13. Финансови инструменти (продължение)

	Печалба или загуба	
	100 б.п. увеличение	100 б.п. намаление
31 декември 2014		
Краткосрочни заеми	11	(11)
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	11	(11)
31 декември 2013		
Краткосрочни заеми	11	(11)
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	11	(11)

Валутен риск

Дружеството е изложено на негативния ефект от промени във валутните курсове в минимална степен, тъй като не притежава финансови активи или пасиви, деноминирани в чужда валута, различна от евро.

Управление на оперативния риск Оперативният риск, който е присъщ на всички стопански дейности, е вероятността за финансови загуби и стопанска нестабилност, произтичаща от недостатъци на вътрешния контрол, операционни процеси или системите, които ги поддържат. Целта на управлението на риска е да балансира разходите и риска в рамките на ограниченията на апетита за риск на Дружеството и да отговарят на разумното управление, което се изисква за една голяма финансова организация. Признато е, че такива рискове никога не могат да бъдат елиминирани напълно и че разходите за контрол при свеждането на тези рискове до минимум биха могли да надминат потенциалните ползи. В съответствие с това Дружеството продължава да инвестира в управление на риска и смекчаването му, като например управление на непрекъсваемостта на бизнеса и управление на инцидентите.

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

Непълна документация, правна или нормативна неспособност, недостатъчни полномощия на контрагент и несигурност относно валидността или изпълнимостта на договор в случай на несъстоятелност на контрагент;

Действителни или потенциални нарушения на закон или разпоредба (включително дейност, неразрешена за лизингово предприятие и която може да стане причина за налагането на гражданска или наказателна глоба или неустойка);

Невъзможност са се защити собствеността на Дружеството (включително интереса към помещенията му и интелектуалната му собственост като фирмения знак на Порше, марки и продукти); и

Възможността за възникване на граждански иски (включително актове или други събития, които могат да доведат до съдебни дела или други спорове

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

Данъчен риск

Данъчен риск е рискът от загуба или увеличени такси, свързани с промени или грешки в тълкуването на данъчните ставки или закона. Съгласно извършения анализ, към момента Дружеството не е изложено на такъв риск.

14. Събития след датата на финансовия отчет

Няма последващи събития, които да изискват оповестяване или корекция на финансовите отчети за периода, приключил на 31 декември 2014.

Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД

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

Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност със седалище в България, регистрирано по фирмено дело № 13127 на Софийски градски съд от ноември 2006 г. според Търговския закон на България. Регистрираният адрес на управление е София, Младост 4, Бизнес парк София, сграда 12А, етаж 2.

Основната дейност на фирмата е застрахователно посредничество.

Дружеството е част от концерна Порше. Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД се притежава от Порше Банк АГ, Австрия. Крайният собственик е Фолксваген АГ, Германия. Акционерният капитал е 50 000 лв., разпределен в 1 акция от 50 000 лв.

Резултати, състояние и рискове на дружеството

От самото създаване на Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД дружеството е определено за основен партньор на Порше Лизинг БГ ЕООД, понастоящем и на Порше Мобилити БГ ЕООД, като сключва застраховки за финансирани автомобили или автомобили под наем, оборудване или друга дейност, която се нуждае от застраховане. В тази връзка дейността на дружеството се влияе от общото развитие на автомобилния пазар в България и на свързания с него пазар на финансови услуги.

През отчетния период на пазара бяха продадени 24 331 автомобили и бяха сключени 1 358 договора за лизинг.

Събития след датата на отчета

Няма

Бъдещо развитие на дружеството

През 2015 г. Дружеството ще продължи да сключва застрахователни полици с други дружества и физически лица. Качественото обслужване на клиентите и гладкото протичане на процесите в Дружеството ще продължават да бъдат едни от основните цели.

Дейности в областта на научноизследователската и развойна дейност

Няма

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

Няма

Наличие на клонове на предприятието

Няма

Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД

БПС, стр. 12А, ет. 2
Младост 4
1766 София

Райфайзенбанк
IBAN BG27RZBB915510658243
BIC RZBBBOSF
Тел +359 (0)2 489 9111
Факс +359 (0)2 489 9102

Финансови инструменти**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.

31 декември 2014

<i>Бележка</i>	Балансова сума			Справедлива стойност			
	Заеми и вземания	Др. Фин. задължения	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, неизмерени по справедлива стойност							
Търговски и други вземания	326	-	326	-	-	326	326
Пари и парични еквиваленти	2,617	-	2,617	-	-	2,617	2,617
	2,943	-	2,943	-	-	2,943	2,943
Финансови пасиви, неизмерени по справедлива стойност							
Търговски и други задължения	-	(392)	(392)	-	-	(392)	(392)
	-	(392)	(392)	-	-	(392)	(392)

31 декември 2013

<i>Бележка</i>	Балансова сума			Справедлива стойност			
	Заеми и вземания	Др. Фин. задължения	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, неизмерени по справедлива стойност							
Търговски и други вземания	314	-	314	-	-	314	314
Краткосрочни заеми	1,076	-	1,076	-	-	1,076	1,076
Пари и парични еквиваленти	979	-	979	-	-	979	979
	2,369	-	2,369	-	-	2,369	2,369
Финансови пасиви, неизмерени по справедлива стойност							
Търговски и други задължения	-	(298)	(298)	-	-	(298)	(298)
	-	(298)	(298)	-	-	(298)	(298)

Финансови инструменти (продължение)

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. В допълнение таблицата съдържа и информация за активите и пасивите спрямо различните категории финансови инструменти, към които те принадлежат, определени в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване.

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.

Преглед

Дружеството е изложено към следните рискове, произхождащи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск
- оперативен риск
- правен риск
- данъчен риск

Тази бележка дава информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, за целите на Дружеството, политика и процеси за измерване и управление на риска и управлението на капитала на Дружеството. В бележките към тези финансови отчети са включени допълнителни количествени оповестявания.

Рамка за управление на риска Дружеството е установило политики за управление на риска с цел да се идентифицират и анализират рисковете, които Дружеството среща, да се установят подходящи лимити за поемане на рискове и контроли, и да се наблюдават рисковете и придържането към лимитите. Политиките и системите за управление на риска периодично се преразглеждат, за да могат да отразят промени в пазарните условия и дейностите на Дружеството. Посредством стандартите и процедурите си за обучение и управление Дружеството има за цел да развие дисциплинирана и конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своите роли и задължения.

Кредитен риск

Кредитен риск възниква поради нежелание или невъзможност от страна на клиентите или контрагентите да изпълняват своите договорни задължения. Дружеството прави анализ на кредитоспособността на всеки клиент и изисква от клиентите банкови гаранции в зависимост от нивото на финансиране. Структурата за класифициране се използва, за да се илюстрира вероятността за бъдещо неизпълнение на задълженията от страна на клиентите.

От 31 декември 2014 година 100% от паричните средства на дружеството по текуща сметка и на депозит се намират в една банка с рейтинг Ба2 според Мудис.

Експозиция към кредитен риск

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

	Балансова стойност	
	2014	2013
Краткосрочни заеми	-	1,076
Вземания от застрахователни дружества	326	314
Пари и парични еквиваленти	2,617	979
Други вземания	-	1
	2,943	2,370

Финансови инструменти (продължение)

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски вземания към датата на отчета по географски региони е както следва:

	Балансова стойност	
	2014	2013
Местни	326	314
	326	314

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски вземания към датата на отчета по контрагенти:

	Балансова стойност	
	2014	2013
Застрахователни компании	326	314
	326	314

Загуби от обезценка

Остаряване на търговските вземания към датата на отчета:

	Бруто 2014	Обезценка 2014	Бруто 2013	Обезценка 2013
Непросрочени	-	-	-	-
Просрочени с 0 – 30 дни	326	-	292	-
Просрочени с 31 – 60 дни	-	-	-	-
Просрочени с 61 – 90 days	-	-	-	-
Просрочени с повече от 90 дни	-	-	22	-
	326	-	314	-

Към 31 декември 2014 и 2013 не са осчетоводени обезценки на търговски вземания. Въз основа на исторически опит по отношение на плащания и подробен анализ на заложените кредитни рейтинги на клиентите Дружеството счита, че не е необходима обезценка на търговските вземания

Ликвиден риск

Управлението на ликвидността в рамките Дружеството следва основните стандарти на концерна Порше. На първо място, ежедневното финансиране се управлява чрез наблюдение на бъдещите парични потоци за да се гарантира, че изискванията могат да бъдат спазени, включително заместване на съществуващи парични средства след падежа им или след изтеглянето им, с цел задоволяване на клиентското търсене за допълнителни заеми. На второ място, Дружеството е сключило редица договори с банки, което му осигурява достатъчно средства. Ликвидността се гарантира също така от корпоративния финансов отдел на концерна Порше, който осигурява средства на дъщерните си дружества. За да се избегне фокусирането върху определена група клиенти или пазарни сектори, разпределението на ресурсите и матуритетният профил на депозитите се управляват активно. Тази увереност се базира на репутацията, силните приходи и финансовата позиция на Дружеството.

Управлението на ликвидността включва контрол на падежите на активите и обема и качеството на ликвидните активи и краткосрочните парични средства. В допълнение, при оценката на позицията на дружеството по отношение на ликвидността ръководството взема предвид и неусвоените кредитни ангажименти и ползването на овърдрафт.

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

Финансови инструменти (продължение)

31 декември 2014

	Балансова сума	Договорни парични потоци	До 6 месеца
Недеривативни финансови задължения			
Задължения към свързани лица	241	(241)	(241)
Задължения към персонала	11	(11)	(11)
Други задължения	140	(140)	(140)
	392	(392)	(392)

31 декември 2013

	Балансова сума	Договорни парични потоци	До 6 месеца
Недеривативни финансови задължения			
Задължения към свързани лица	213	(213)	(213)
Задължения към персонала	76	(76)	(76)
Други задължения	9	(9)	(9)
	298	(298)	(298)

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът от загуби в резултата на промени в нивото или колебанията на пазарните цени, които могат да възникнат на лихвените и валутните пазари. Той възниква в резултат от дейностите по управление на активите/ пасивите. Политиката на Дружеството за управление на пазарния риск се определя от концерна.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск във връзка с вътрешното финансиране, което е предложило на Порше Лизинг БГ ЕООД. Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като оперира основно в лева.

Профил

Към датата на отчета лихвоносните финансови инструменти се състоят от заем, предоставен на Порше Лизинг БГ ЕООД. Балансът на заема към 31 декември 2014 е в размер на 0 хиляди лв. (2013: 1,076 хиляди лв.) Лихвата по този заем се изчислява на базата на тримесечен EURIBOR плюс фиксирано увеличение.

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Промяна от 100 базисни пункта в лихвените нива към датата на отчета би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби с долупосочените суми. Анализът допуска, че всички останали променливи и по-специално чуждестранните валутни курсове, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2013.

Финансови инструменти (продължение)

	Печалба или загуба	
	100 б.п. увеличение	100 б.п. намаление
31 декември 2014		
Краткосрочни заеми	11	(11)
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	11	(11)
31 декември 2013		
Краткосрочни заеми	11	(11)
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	11	(11)

Валутен риск Дружеството е изложено на негативния ефект от промени във валутните курсове в минимална степен, тъй като не притежава финансови активи или пасиви, деноминирани в чужда валута, различна от евро.

Управление на оперативния риск Оперативният риск, който е присъщ на всички стопански дейности, е вероятността за финансови загуби и стопанска нестабилност, произтичаща от недостатъци на вътрешния контрол, операционни процеси или системите, които ги поддържат. Целта на управлението на риска е да балансира разходите и риска в рамките на ограниченията на апетита за риск на Дружеството и да отговарят на разумното управление, което се изисква за една голяма финансова организация. Признато е, че такива рискове никога не могат да бъдат елиминирани напълно и че разходите за контрол при свеждането на тези рискове до минимум биха могли да надминат потенциалните ползи. В съответствие с това Дружеството продължава да инвестира в управление на риска и смекчаването му, като например управление на непрекъсваемостта на бизнеса и управление на инцидентите.

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

Непълна документация, правна или нормативна неспособност, недостатъчни пълномощия на контрагент и несигурност относно валидността или изпълнимостта на договор в случай на несъстоятелност на контрагент;

Действителни или потенциални нарушения на закон или разпоредба (включително дейност, неразрешена за лизингово предприятие и която може да стане причина за налагането на гражданска или наказателна глоба или неустойка);

Невъзможност са се защити собствеността на Дружеството (включително интереса към помещенията му и интелектуалната му собственост като фирмения знак на Порше, марки и продукти); и

Възможността за възникване на граждански искове (включително актове или други събития, които могат да доведат до съдебни дела или други спорове

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

Данъчен риск Данъчен риск е рискът от загуба или увеличени такси, свързани с промени или грешки в тълкуването на данъчните ставки или закона. Съгласно извършения анализ, към момента Дружеството не е изложено на такъв риск.

Този доклад е подготвен от мениджмънта на компанията на 11.02.2015 г.

Инес Кауфман

Управител на Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД

