

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.**

СЪДЪРЖАНИЕ

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	5-43
Годишен доклад за дейността	44-46

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 2019 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 бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 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 Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на CMCEC), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и Кодекса на CMCEC.

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 годишния доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията 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 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 финансов 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.



Анна Ботева

Регистриран одитор

21 февруари 2020 г.

София, България



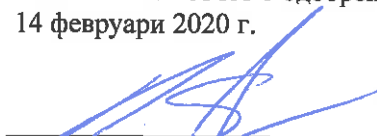
Джок Нюнан

„Прайсуотърхаускупърс Одит“ ООД

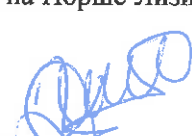
ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

в хил. лв.	Бел.	2019 г.	2018 г.
Активи			
Парични средства и еквиваленти	10	286	195
Вземания от финансов лизинг	11	203,353	182,789
Лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти	12	10,340	9,862
Други активи	16	7,906	7,121
Вземания от свързани лица	25	1,635	2,935
Нематериални активи	13	122	145
Имоти, машини и съоръжения	14	339	56
Активи с право на ползване	15	562	-
Отсрочени данъчни активи	17	221	195
Общо активи		224,764	203,298
Пасиви			
Задължения към свързани лица	25	18	89
Други задължения	20	3,996	3,631
Лизингови задължения	19	571	-
Привлечени средства	18	205,150	187,796
Общо пасиви		209,735	191,516
Собствен капитал			
Регистриран капитал	21	14,070	14,070
Натрупани загуби		(2,288)	(4,460)
Печалба за периода		3,247	2,172
Общо собствен капитал		15,029	11,782
Общо пасиви и собствен капитал		224,764	203,298

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Лизинг БГ ЕООД на 14 февруари 2020 г.

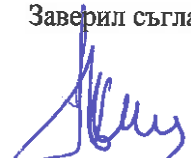

Кристиян Щрастшвандтнер
Изпълнителен директор


Антония Петрова
Финансов директор


Катя Ангелова
Главен счетоводител

ПОРШЕ
LEASING BG EOOD
ПОРШЕ
ЛИЗИНГ БГ ЕООД

Заверил съгласно независим одиторски доклад:


Анна Ботева
Регистриран одитор

21-02-2020



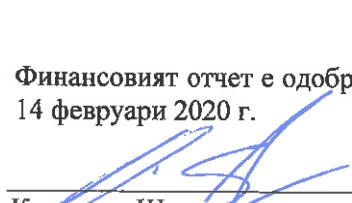

Джок Нюнан
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

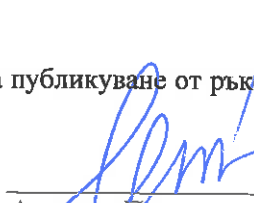
21-02-2020

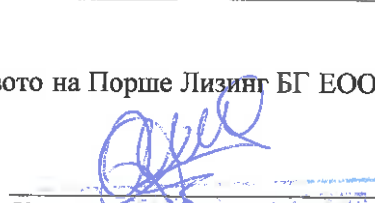
ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

<i>в хил. лв.</i>	<i>Бел.</i>	2019 г.	2018 г.
Приходи от лихви и други подобни	5	8,827	8,197
Разходи за лихви и други подобни разходи	5	(1,911)	(1,820)
Нетни приходи от лихви		6,916	6,377
Нетни приходи от такси и комисиони	6	873	664
Приходи от валутни разлики/(загуби)		(1)	-
Други приходи/разходи от дейността (нетни)	7	1,990	3,136
Загуба от обезценка на финансови активи	26	(889)	(4,393)
Обезценка на наети активи	26	(600)	-
Общи административни разходи	8	(4,885)	(3,604)
Общо разходи за оперативна дейност		(4,385)	(4,861)
Печалба преди данъци		3,404	2,180
Данък върху печалбата	9	(157)	(8)
Печалба след данъци		3,247	2,172
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данък печалба		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		3,247	2,172

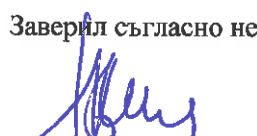
Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Лизинг БГ ЕООД на 14 февруари 2020 г.


Кристиян Шраегшвандтнер
Изпълнителен директор


Антония Петрова
Финансов директор


Катя Ангелова
Главен счетоводител

Заверил съгласно независим одиторски доклад:


Анна Ботева
Регистриран одитор




Джок Нюнан
ПрайсуотгърхаусКупърс Одит ООД

21-02-2020

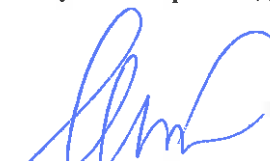
21-02-2020

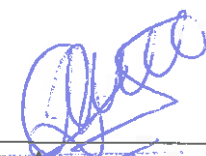
ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

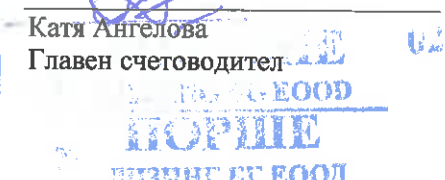
<i>в хил. лв.</i>	Акционерен капитал	Натрупани загуби/неразпределени печалба	Общо собствен капитал
Баланс към 1 януари 2018 г.	14,070	(2,546)	11,524
Корекция при приемането на МСФО 9	-	(1,914)	(1,914)
Баланс към 1 януари 2018 г. (преизчислен)	14,070	(4,460)	9,610
Нетна печалба за годината	-	2,172	2,172
Баланс към 31 декември 2018 г.	14,070	(2,288)	11,782
 Баланс към 1 януари 2019 г.	 14,070	 (2,288)	 11,782
Нетна печалба за годината	-	3,247	3,247
Баланс към 31 декември 2019 г.	14,070	959	15,029

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Лизинг БГ ЕООД на 14 февруари 2020 г.


 Кристиан Щрастшвандтнер
 Изпълнителен директор


 Антония Петрова
 Финансов директор


 Катя Ангелова
 Главен счетоводител



Заверил съгласно независим одиторски доклад:


 Анна Ботева
 Регистриран одитор
 21-02-2020

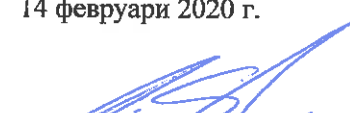



 Джок Нюнан
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
 21-02-2020

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

<i>в хил. лв.</i>	<i>Бел.</i>	2019 г.	2018 г
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината преди данъци		3,404	2,180
Корекции за:			
Амортизация	13,14	152	88
Обезценка на финансови и други активи	26	1,489	4,393
Нетна стойност на продадени активи	13,14	-	-
Разходи за лихви, начислени за годината		1,865	1,713
		<u>6,910</u>	<u>8,374</u>
Промени в:			
Вземания от финансов и оперативен лизинг		(23,966)	(45,799)
Наети активи		(478)	4,003
Вземания от свързани лица и други активи		514	427
Търговски и други задължения		548	225
Нетен паричен поток използван за оперативната дейност		<u>(16,472)</u>	<u>(32,770)</u>
Инвестиционна дейност			
Покупка на нематериални активи		(54)	(118)
Покупка на имоти, машини и съоръжения	13,14	(358)	(36)
Нетни парични средства използвани за инвестиционна дейност		<u>(412)</u>	<u>(154)</u>
Финансова дейност			
Усвояване на кредити и заеми		24,200	34,059
Плащания по лизингови договори		(245)	-
Изплатени заеми и лихви		(6,980)	(978)
Нетни парични средства от финансова дейност		<u>16,975</u>	<u>33,081</u>
Нетно (намаление) /увеличение на паричните средства и еквиваленти		91	157
Парични средства и еквиваленти към 1 януари		195	38
Парични средства и еквиваленти към 31 декември	10	<u>286</u>	<u>195</u>

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Мобилити БГ ЕООД на 14 февруари 2020 г.


 Кристиан Щрасгшвандтнер
 Изпълнителен директор


 Антония Петрова
 Финансов директор


 Катя Ангелова
 Главен счетоводител

Заверил съгласно независим одиторски доклад:


 Анна Ботева
 Регистриран одитор




 Джок Нюнан
 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
 21-02-2020

21-02-2020

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 по фирмено дело № 7941 на Софийски градски съд от м. август 2004 г., съгласно Търговския закон на Република България.

Адресът на управление е гр. 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 концерн Порше („Концернът“). Порше Лизинг БГ ЕООД се притежава от Порше Банк АГ, Австрия. Крайният собственик е Фолксваген АГ, Германия. Регистрираният дялов капитал е 14 070 000 лв., разпределен в 2 814 дяла, всеки по 5000 лв.

2. Обобщение на значими счетоводни политики

(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). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение – счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

(ii) Принцип на историческата стойност

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;
- пенсионни планове с дефинирани доходи – оценявани по справедлива стойност.

(iii) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2019 г.:

МСФО 16 „Лизинг“ (издаден на 13 януари 2016 г., в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

КРМСФО 23 „Несигурност при данъчното третиране на дохода“ (издаден на 7 юни 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(А) База за изготвяне (продължение)

(iii) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството (продължение)

Характеристика за предсрочно погасяване с отрицателна компенсация – изменения на МСС 9 (издадени на 12 октомври 2017 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – изменения на МСС 28 (издадени на 12 октомври 2017 г., в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Годишни подобрения на МСФО – цикъл 2015-2017 г. – изменения на МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23 (издадени на 12 октомври 2017 г., в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Изменение, съкращаване или уреждане на плана – изменения на МСС 19 (издадени на 7 февруари 2018 г., в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Дружеството промени счетоводните си политики след приемането на МСФО 16.

Въздействие на МСФО 16 върху финансовите отчети на Дружеството

Дружеството взе решение да прилага опростения преходен подход от 1 януари 2019 г., без да преизчислява сравнителните данни за предходния период. Всички активи с право на ползване ще бъдат оценени по стойността на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислени плащания, свързани с него. Това означава, че данните за 2018 г. и за 2019 г. не са съпоставими, тъй като са изготвени въз основа на различни счетоводни политики, описани в приложенията. Приемането на МСФО 16 не оказва ефект върху собствения капитал (неразпределената печалба) към 1 януари 2019 г.

Към 1 януари 2019 г., Дружеството не признава активи с право на ползване и лизингови задължения. Към 1 януари 2019 г., Дружеството има сключен договор за наем на офис площи, със срок до 31 януари 2019 г., което представлява краткосрочен лизингов ангажимент и следователно не е представен в отчета за финансовото състояние. Считано от месец февруари 2019 г., Дружеството е сключило дългосрочен договор за наемане на офис площи и паркоместа, със срок до 1 август 2022 г. Повече подробности са представени в бележки 15 и 19. В допълнение, Дружеството е сключило договори за преотдаване на част от офис площите със свързаните дружества Порше Мобилити БГ ЕООД и Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД.

Всички други промени по отношение на изброените по-горе приети стандарти не оказват влияние върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква да имат значително въздействие върху текущите или бъдещите периоди.

(iv) Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от Дружеството

Публикувани са някои нови счетоводни стандарти и тълкувания, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2019 г. и които не са били предварително приети от Дружеството. Оценката на Дружеството относно въздействието на тези нови стандарти и тълкувания е представена по-долу.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(А) База за изготвяне (продължение)

- (iv) *Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от Дружеството (продължение)*

Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане (издадени на 29 март 2018 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Определение за същественост – изменения на МСС 1 и МСС 8 (издадени на 31 октомври 2018 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Няма други стандарти, които все още да не са приети и които да се очаква да окажат значително въздействие върху Дружеството през текущия или бъдещия отчетен период, както и върху транзакциите в обозримо бъдеще.

- (v) *Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС*

МСФО 14 „Отсрочени тарифни разлики“ (издаден на 30 януари 2014 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.)

„Продажба или влягане на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие“ – изменения на МСФО 10 и МСС 28 (издадени на 11 септември 2014 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след датата, определена от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС))

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Определение за бизнес – изменения на МСФО 3 (издадени на 22 октомври 2018 г., в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, започващ на или след 1 януари 2020 г.)

Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (издадени на 26 септември 2019 г., в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 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.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(а) Транзакции в чуждестранна валута (продължение)

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

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 резултат от обичайната дейност на Дружеството.

За да се определи размерът на приходите за признаване, първо е необходимо да се идентифицират съответният клиентски договор и договорни задължения за изпълнение. Цената на транзакцията е очакваната стойност на възнаграждението за всички стоки и услуги по договора. Ако договорът включва повече от 1 задължение за изпълнение (стока или услуга), определената цена на транзакцията трябва да бъде разпределена между съответните задължения за изпълнение.

Веднага след като изпълнението на задължението 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 представени по-долу.

Договори за финансов лизинг

Лихвите по 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.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Признаване на приходи (продължение)

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 към момента на предоставяне на услугата.

(в) Разходи

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

(i) Финансови активи

1. 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 финансовите активи и характеристиките 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 2 въпроса:

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

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“, оценявани по амортизирана стойност (категория на оценяване по амортизирана стойност), като се използва метода на ефективния лихвен процент.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(i) Финансови активи (продължение)

1. Класификация (продължение)

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

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

2. 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.

3. Измерване

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)

(i) Финансови активи (продължение)

4. 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:

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(и) Финансови активи (продължение)

4 Обезценка (продължение)

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

където

EL- сума на очакваните загуби

PD –вероятност за неизпълнение на задълженията

LGD- загуба при неизпълнение

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:

- приема се, че клиентът не изпълнява финансовите си задължения или е малко вероятно да плати
- 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, brutната 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%).

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(i) Финансови активи (продължение)

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.

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
- еднодневни депозити

(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.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Финансови инструменти (продължение)

(ii) Финансови пасиви

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.

(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.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Собствени активи (продължение)

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.

Последващи разходи

Разходите за замяна на съставен елемент от позиция „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.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

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) Промяна в счетоводната политика

Дружеството е приело МСФО 16 „Лизинг“ считано от 1 януари 2019 г., което е довело до промени в счетоводните политики и корекции на признатите във финансовите отчети стойности.

МСФО 16 „Лизинг“ е издаден през месец януари 2016 г. В резултат на това почти всички лизингови договори се признават от лизингополучателите в баланса, с премахване на разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съответният актив (право на използване на нает предмет) и финансово задължение за плащане на наеми се признават съгласно новия стандарт. Изключение се прави единствено за краткосрочни лизингови договори и такива с ниска стойност.

В съответствие с преходните разпоредби на МСФО 16 новите правила са приети със задна дата, с кумулативен ефект от първоначалното прилагане на новия стандарт, признат към 1 януари 2019 г. Сравнителните данни за финансовата 2018 г. не са преизчислени.

Въздействие от приемането на МСФО 16 върху финансовите отчети на Дружеството

С приемането на МСФО 16, Дружеството признава лизинговите задължения по лизингови договори, преходно класифицирани като „оперативен лизинг“ съгласно принципите на МСС 17 „Лизинг“. Тези задължения се оценяват по настоящата стойност на оставащите лизингови плащания, дисконтирани с лихвения процент за финансиране, специфичен за Дружеството. Среднопретегленият диференциален лихвен процент на Дружеството, прилаган за лизинговите задължения при приемането, е 4,85 %.

Прилагането за първи път на МСФО 16 засяга следните позиции в баланса към 1 януари 2019 г.:

- Активи с право на ползване – без въздействие
- Лизингови задължения – без въздействие
- Имоти, машини, съоръжения – без въздействие
- Инвестиционна собственост – без въздействие
- Към дата 1 януари 2019 г. няма въздействие върху неразпределената печалба.

При прилагането на МСФО 16 за първи път, Дружеството е използвало следните практически облекчения, позволени съгласно стандарта:

- Използването на един дисконтов процент за портфейл от лизингови договори с относително сходни характеристики;

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

- Дружеството е разчитало на предходно направена оценка дали лизинговите договори са обременяващи, съгласно МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, непосредствено преди датата на първоначалното прилагане;
- Осчетоводяване на оперативни лизингови договори с остатъчен срок на лизинга по-малък от 12 месеца към дата 1 януари 2019 г. като краткосрочни лизингови договори;
- Изключване на първоначалните преки разходи от оценката на съответния актив с право на ползване към датата на първоначално прилагане;
- Използването на предходни данни при определяне на срока на лизинга, когато лизинговият договор съдържа опции за удължаване или прекратяване на договора.

Лизингови договори – Дружеството като лизингополучател

Счетоводни политики, прилагани от 1 януари 2019 г.

До финансовата година 2018, плащанията по оперативен лизинг (без стимулите, получени от лизингодателя), се начисляват в печалба или загуба по линейния метод за периода на лизинговия договор.

Считано от 1 януари 2019 г., лизинговите договори се признават като актив с право на ползване и съответно задължение към датата, на която лизингования актив е на разположение за ползване от Дружеството. Всяко лизингово плащане се разпределя между пасивите и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през лизинговия период, за да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка на пасива за всеки период. Активът с правото на ползване се амортизира за по-краткия период от полезния живот на актива и лизинговия срок по линейния метод.

Активът с право на ползване се представя отделно в отчета за финансовото състояние, с изключение на активи с право на ползване, които отговарят на определението за инвестиционни имоти, представяна в отчета за финансовото състояние като отделна позиция – „инвестиционни имоти“.

Произтичащите от лизинг активи и пасиви първоначално се оценяват по настояща стойност. Лизинговите задължения включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания (вкл. фиксирани плащания по същество), нетно от вземания по получени стимули;
- променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;
- суми, които се очаква да бъдат изплатени от лизингополучателя по гаранции за остатъчна стойност;
- цената на упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена;

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Счетоводни политики, прилагани от 1 януари 2019 г (продължение).

- плащания на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, в случай, че срокът на лизинга отразява упражняването на тази опция от лизингополучателя.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако не може да бъде определен лихвен процент се използва диференциален лихвен процент, който е лихвеният процент, който лизингополучателят би платил за заемане на средствата, необходими му за получаване на актив със сходна стойност, в сходна икономическа среда и при сходни условия.

Всяко лизингово плащане се разпределя между пасивите и разходите за финансиране. Впоследствие лизинговите задължения се оценяват по метода на ефективната лихва. Балансовата стойност на пасива се оценява повторно, за да отразява всяка преоценка, промяна на лизинга или преразгледани фиксирани плащания по същество.

Срокът на лизинга е неотменимият лизингов период; периодите, обхванати от опции за удължаване и прекратяване на лизинговия договор, се включват в срока на лизинга само ако в разумна степен е сигурно, че лизингът ще бъде удължен, а не прекратен.

Активите с право на ползване се оценяват първоначално по себестойност, включваща следното:

- стойност на първоначалната оценка на пасива по лизинг;
- лизингови плащания, направени към или преди датата на възникване на лизинга, намалена с получените стимули по лизинга;
- първоначални преки разходи;
- разходи за възстановяване, свързани с лизинга.

Впоследствие активите с право на ползване се оценяват по цена н придобиване, намалена с натрупаната амортизация и всички натрупани загуби от обезценка, и се коригират спрямо всяка преоценка на лизинговия пасив, дължаща се на преоценка или изменение на лизинговия договор.

Активите с право на ползване се амортизират по линеен метод за по-краткия срок от полезния живот на актива или срока на лизинговия договор. Амортизационните норми на активите с право на ползване са:

- офис сграда – 25 години

Плащанията по краткосрочни лизингови договори и такива за активи с ниска стойност се признават по линейния метод като разход отчета за всеобхватния доход. Дружеството разглежда възможността за освобождаване от признаване по отношение на лизинг на активи с ниска стойност за всеки лизингов договор поотделно. Когато активът е придобит чрез договор за преотдаване, е признат актив с право на ползване и пасив по лизинга. За всички останали лизинги на активи с ниска стойност, лизингополучателят признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Счетоводни политики, прилагани от 1 януари 2019 г (продължение).

Краткосрочните лизингови договори са такива със срок на лизинга не повече от 12 месеца. Активите с ниска стойност включват ИТ оборудване и по-малки предмети от офис обзавеждането.

Счетоводна политика, прилагана до 31 декември 2018 г.

Лизинговият договор се класифицира като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Плащанията по оперативен лизинг (нетно от вземания по получени стимули от наемодателя) се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход.

(з) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Дружеството, които имат ограничен 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 от 700 лв.

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.

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.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(и) 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 служители, и ако задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение несконтираната сума на прогнозираните разноси 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.

(й) 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.

(к) 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.

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Данък върху печалбата (продължение)

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. Оценкаите съответните предположения се преразглеждат постоянно. Ревизиите на оценкаите се признават за бъдещите периоди.

Информация относно предположенията и несигурността на оценкаите, при които съществува значителен риск от съществени корекции за годината, приключваща на 31 декември 2019 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, която 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 26 - Финансови инструменти

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

5 Нетни приходи от лихви

	2019 г.	2018 г.
<i>Приходи от лихви и други подобни</i>		
Лихва от финансов лизинг	8,716	7,905
Лихви от такса управление	411	397
Дилърска комисиона	(741)	(486)
Други лихви	441	381
Общо приходи от лихви	8,827	8,197
<i>Разходи за лихви и други подобни разходи</i>		
Лихви по кредити и заеми	(1,911)	(1,820)
Общо разходи за лихви и други разходи	(1,911)	(1,820)
Нетни приходи от лихви	6,916	6,377

За 2019 г., в „Други лихви“ се включва наказателна лихва върху просрочени плащания в размер на 95 хил. лв., както и лихва върху разсрочено плащане по застраховка от клиенти в размер на 343 хил. лв. и лихва по предоставен заем 2 хил. лв (за 2018 г.: съответно 75 хил. лв. и 306 хил. лв.).

6 Нетни приходи от такси и комисиони

	2019 г.	2018 г.
<i>Приходи от такси и комисиони</i>		
Приходи от комисиони свързани лица (бел. 25)	878	664
Общо приходи от такси и комисиони	878	664
<i>Разходи за такси и комисиони</i>		
Разходи за такси	(5)	-
Общо разходи за такси и комисиони	(5)	-
Нетни приходи от такси и комисиони	873	664

7 Други нетни приходи/разходи от дейността

	2019 г.	2018 г.
Нетни приходи от други продажби	421	286
Приходи от съдебни производства	942	178
Разходи по споразумение за обратно изкупуване	(643)	(915)
Приходи от договори по преотдаване под наем	883	1,146
Приходи от продажба на придобити обратно активи по финансов лизинг	387	2,441
Други нетни приходи/разходи от дейността	1,990	3,136

8 Общи административни разходи

	2019 г.	2018 г.
Оперативни разходи	(832)	(735)
Маркетингови разходи	(784)	(395)
Административни разходи	(859)	(771)
Разходи за персонала	(1,866)	(1,477)
Амортизация	(369)	(88)
Разходи, свързани с превозни средства	(148)	(116)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(27)	(22)
Общи административни разходи	(4,885)	(3,604)

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

9 Данък върху печалбата

	2019 г.	2018 г.
Текущ данък:		
Данък върху печалбата за годината	(184)	-
Отсрочен данък:		
Възникване и сторниране на временни разлики	27	(8)
Разходи за данък печалба	(157)	(8)

Признати в отчета за приходите и разходите

	2019 г.	2018 г.
Печалба преди данъци	3,404	2,180
Разходи за данък печалба, въз основа на корпоративната данъчна ставка в страната	(340)	(218)
Разходи, непризнати за данъчни цели	(5)	(2)
Данъчно отражение на разходи, непризнати за данъчни цели	-	196
Пренесени данъчни загуби за бъдещи периоди	188	16
Разход за данък	(157)	(8)

10 Парични средства и еквиваленти

	2019 г.	2018 г.
Парични средства в касата	6	5
Парични средства в банки	280	190
Общо парични средства и еквиваленти	286	195

Паричните средства и еквиваленти са деноминирани в следните валути:

	2019 г.	2018 г.
лева	6	3
евро	280	192
Общо парични средства и еквиваленти	286	195

11 Вземания	по	финансов	лизинг
		2019 г.	2018 г.
Брутни вземания по финансов лизинг:			
дължими до 3 месеца		18,947	16,202
дължими в рамките на 3-12 месеца		55,223	48,874
дължими в рамките на 12-60 месеца		154,617	142,136
дължими над 60 месеца		2,243	1,997
фактурирани вземания по финансов лизинг		4,427	5,100
такса управление		(1,311)	(1,410)
дилърска комисиона		1,416	1,317
Финансов лизинг – брутни вземания		235,562	214,216
Нереализиран доход от финансов лизинг		(17,976)	(16,967)
Нетни инвестиции във финансов лизинг		217,586	197,249

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 Г.

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

11 Вземания по финансов лизинг (продължение)

	2019 г.	2018 г.
Нетните инвестиции във финансов лизинг може да бъдат разделени на следните групи:		
дължими до 3 месеца	16,706	14,080
дължими в рамките на 3-12 месеца	49,531	43,505
дължими в рамките на 12-60 месеца	144,606	132,689
дължими над 60 месеца	2,211	1,967
фактурирани вземания по финансов лизинг	4,427	5,100
такса управление	(1,311)	(1,410)
дилърска комисиона	1,416	1,317
Нетни инвестиции във финансов лизинг	217,586	197,248
Обезценка на вземания	(14,233)	(14,459)
Вземания от финансов лизинг към 31 декември 2019	203,353	182,789

Вземанията по финансов лизинг са извършвани основно в следните валути:

	2019 г.	2018 г.
лева	5,843	6,417
евро	197,510	176,372
Общо вземания по финансов лизинг	203,353	182,789

12 Лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти

	2019 г.	2018 г.
Налични лизингови автомобили (бруто)	10,940	8,963
Обезценка на лизингови автомобили	(600)	-
Налични тестови автомобили	-	899
Общо лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти	10,340	9,862

Дружеството прилага груповата политика за обезценка на Порше Холдинг ГмбХ за оценка на възстановяемостта на тестовите и лизинговите автомобили (вж. счетоводната политика (д)).

13 Нематериални активи

	2019 г.
Софтуер	
<i>Отчетна стойност</i>	
Баланс към 01.01.2019 г.	622
Придобивания	54
Отписвания	0
Баланс към 31.12.2019 г.	676
<i>Амортизация</i>	
Баланс към 01.01.2019 г.	(477)
Разходи за амортизация за годината	(77)
Амортизация на продажби	0
Баланс към 31.12.2019 г.	(554)
<i>Балансова стойност</i>	
към 01.01.2019 г.	145
към 31.12.2019 г.	122

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

13 Нематериални активи (продължение)

	2018 г.
	Софтуер
Отчетна стойност	
Баланс към 01.01.2018 г.	593
Придобивания	117
Отписвания	(88)
Баланс към 31.12.2018 г.	<u>622</u>
Амортизация и загуби от обезценка	
Баланс към 01.01.2018 г.	(500)
Разходи за амортизация за годината	(65)
Амортизация на продажби	88
Баланс към 31.12.2018 г.	<u>(477)</u>
Балансова стойност	
към 01.01.2018 г.	<u>93</u>
към 31.12.2018 г.	<u>145</u>

14 Имоти, машини и съоръжения

	2019 г.		
	Машини и съоръжения	Други	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 01.01.2019 г.	126	57	183
Придобивания	356	2	358
Отписвания	(19)	-	(19)
Баланс към 31.12.2019 г.	<u>463</u>	<u>59</u>	<u>522</u>
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 01.01.2019 г.	(83)	(44)	(127)
Разходи за амортизация за периода	(71)	(4)	(75)
Амортизация на продажби	19	-	19
Баланс към 31.12.2019 г.	<u>(135)</u>	<u>(48)</u>	<u>(183)</u>
Балансова стойност			
към 01.01.2019 г.	<u>43</u>	<u>13</u>	<u>56</u>
към 31.12.2019 г.	<u>328</u>	<u>11</u>	<u>339</u>

	2018 г.		
	Машини и съоръжения	Други	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 01.01.2018 г.	112	66	178
Придобивания	35	1	36
Отписвания	(21)	(10)	(31)
Баланс към 31.12.2018 г.	<u>126</u>	<u>57</u>	<u>183</u>
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 01.01.2018 г.	(86)	(50)	(136)

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

14 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

	Машини и съоръжения	Други	Общо
Разходи за амортизация за периода	(18)	(4)	(22)
Отписвания	21	10	31
Баланс към 31.12.2018 г.	(83)	(44)	(127)
Балансова стойност			
към 01.01.2018 г.	26	16	42
към 31.12.2018 г.	43	13	56

15 Активи с право на ползване

Активи с право на ползване (по клас активи)	31.12.2019 г.	01.01.2019 г.
Земя и сгради	562	-
Моторни превозни средства	-	-
Машини и съоръжения	-	-
В края на периода	562	-
2019 г.	Земя и сгради	Общо
Отчетна стойност		
Баланс към 01.01.2019 г.	-	-
Придобивания – нови лизингови договори	780	780
Прекратяване на лизингови договори	-	-
Баланс към 31.12.2019 г.	780	780
Загуби от амортизация и обезценка		
Баланс към 01.01.2019 г.	-	-
Начисляване на амортизация за периода	(218)	(218)
Амортизация на продажби	-	-
Баланс към 31.12.2019 г.	(218)	(218)
Балансова стойност		
към 01.01.2019 г.	-	-
към 31.12.2019 г.	562	562
	МСФО 16 2019 г.	МСС 17 2018 г.
Начисляване на амортизация за активи с право на ползване		
Сгради	(218)	-
Общо начисляване на амортизация	(218)	-
Разходи за лихви по лизингови задължения (включени във финансовите разходи)	(32)	-
Разходи за краткосрочен лизинг – микробуси (включени в разходите за дистрибуция)	(20)	-

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

15 Активи с право на ползване

	МСФО 16 2019 г.	МСС 17 2018 г.
Разходи за лизинг на активи с ниска стойност, различен от краткосрочния лизинг (включени в админ. разходи и разходите за дистрибуция)	-	-
Разходи за променливи лизингови плащания, не включени в лизинговите задължения (включени в разходите за дистрибуция)	-	-
Загуба при прекратяване на лизингов договор	-	-
Разходи за оперативен лизинг (МСС 17) (включени в админ. разходи и разходите за дистрибуция)	-	(94)
Общи разходи за лизинг	(52)	(94)

В отчета за паричните потоци се признават следните суми:

	МСФО 16 2019 г.	МСС 17 2018 г.
Изходящ паричен поток за лизинг (МСФО 16) - финансираща дейност		
Главница	(245)	-
Лихва	-	-
Неустойка при прекратяване	-	-
	(245)	-
Изходящ паричен поток за лизинг – оперативна дейност	-	(94)
Общо изходящи парични потоци	(245)	(94)

16 Други активи

	2019 г.	2018 г.
Вземания и авансови плащания	6,140	4,543
Предоставен заем	134	-
Данъчни вземания	1,405	2,315
Аванси към служителите	13	33
Други активи	214	230
Общо други активи	7,906	7,121

Вземанията и авансовите плащания към 31 декември 2019 г. включват:

- ✓ 5,472 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:

- ✓ 4,514 хил. лв. от застраховки и свързани вземания от лизингополучатели. Дружеството плаща застрахователни премии на застрахователи при получаване на застрахователно покритие; но на клиентите се предоставя възможност да разсрочат плащането на тези премии;

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

17 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсроченият данък печалба е калкулиран върху всички временни разлики, като е използвана основна данъчна ставка от 10% за 2019 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	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Начисления за бонуси и неизползвани отпуски	41	36	-	-	41	36
Други провизии	126	163	-	-	126	163
Обезценка на активи	60	-	-	-	60	-
Имоти, машини и съоръжения	-	-	(6)	(4)	(6)	(4)
Данъчни активи (пасиви)	227	199	(6)	(4)	221	195
Прихващане на отсрочени данъци	(6)	(4)	-	-	-	-
Нетни отсрочени данъчни активи (пасиви)	221	195	-	-	221	195

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.

Движение в балансите на отсрочените данъци през годината

	Призната в отчета за приходи и разходи		Призната в отчета за приходи и разходи		
	Баланс		Баланс		Баланс
	01.01.2018 г.		31.12.2018 г.		31.12.2019 г.
Начисления за бонуси и неизползвани отпуски	41	(5)	36	5	41
Други провизии	164	(1)	163	(37)	126
Обезценка на активи	-	-	-	60	60
Провизии	1	(1)	-	-	-
Имоти, машини и съоръжения	(3)	(1)	(4)	(2)	(6)
	203	(8)	195	26	221

18 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 08.08.2022 г. Балансът към 31 декември 2019 г. е:

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Текущи пасиви		
Кеш пул в евро Порше Корпорът Файнанс	670	479
Кеш пул в лева Порше Корпорът Файнанс	1,222	(280)
Кредитна линия Порше Корпорът Файнанс	203,258	187,597
	<u>205,150</u>	<u>187,796</u>

Срок на заема	Валута	Номинална стойност %	Падеж	31.12.2019 г.		31.12.2018 г.	
				Номинална стойност	Отчетна стойност	Номинална стойност	Отчетна стойност
Дългосрочен	евро	3-месечен EURIBOR +1,3% дебит= 1-месечен EURIBOR/SOFI BOR +1,3% или кредит = 70% от 1-месечен EURIBOR/ RBB	08.08.2022 г.	203,258	203,258	187,598	187,598
Кеш пул	евро	BG реф.индекс дебит= 1-месечен EURIBOR/SOFI BOR +1,4% или кредит = 70% от 1-месечен EURIBOR/ RBB	31.12.2020 г.	670	670	479	479
Кеш пул	лева	BG реф.индекс	31.12.2020 г.	1,222	1,222	(281)	(281)

19 Лизингови задължения

	31.12.2019 г.	01.01.2019
Краткосрочни лизингови задължения	221	-
Дългосрочни лизингови задължения	349	-
Общо лизингови задължения	<u>570</u>	<u>-</u>

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

20 Други	задължения	
	2019 г.	2018 г.
Задължения към доставчици	397	374
Получени аванси от клиенти	1,460	1,163
Провизия за кражби на автомобили по договори за фин. лизинг	583	583
Провизия съдебни дела – „Лев Инс“	-	793
Провизия за продажби и маркетинг	675	184
Провизия, свързана с персонала	368	379
Задължения към персонала	38	29
Други задължения към застрахователни дружества	87	18
Други задължения към държавата	68	52
Други задължения	320	56
Общо други задължения	3,996	3,631

21	Дялов	капитал
Регистрираният дялов капитал е 14 070 хил. лв., разпределен в 2 814 дяла от по 5000 лв. Няма промени в обема и структурата на дяловия капитал през 2019 година. Всички дялове са изцяло платени.		

22 Разходи за персонала	2019 г.	2018 г.
Заплати	1,599	1,257
Разходи за социални осигуровки	206	170
Други допълнителни възнаграждения	60	50
Общо разходи за персонала	1,865	1,477

Броят на служителите към 31.12.2019 г. е 30 (към 31.12.2018 г.: 28).

За годината, приключваща на 31.12.2019 г. компенсациите на ръководството възлизат на 409 хил. лв. (за 2018 г.: 317 хил. лв.). Към датата на отчета за финансовото състояние, ръководството на Дружеството не е начислило провизии за възнаграждение при пенсиониране, тъй като потенциалното задължение не се счита за съществено на този етап поради краткия стаж на персонала на Дружеството.

23 Капиталови ангажменти

Към 31.12.2019 г., Дружеството няма поети задължения, свързани с придобиването на имоти, машини и съоръжения (за 2018 г.: няма).

Дружеството има следните задължения по оперативен лизинг:

	2019 г.	2018 г.
Дължими до 1 година	-	242
Дължими от 1 до 5 години	-	627
Общо задължения по оперативен лизинг	-	869

24 Условни задължения
Съдебни иски

Дружеството е предявило съдебни иски на обща стойност 835 хил. лв. срещу свои клиенти, не изпълняващи задълженията си.

Предявените срещу Дружеството съдебни иски са в размер на 382 хил. лв.

24 Условни задължения (продължение)

Издадени банкови гаранции

Към 31.12.2019 г. има 1 банкова гаранция, издадена от Райфайзенбанк на името на Дружеството, в полза на Националния статистически институт, на стойност 10 000 лв. (за 2018 г.: 10 000 лв.).

Обезпечения по задължения на свързани лица

Дружеството не е заложило никакво обезпечение за задължения към свързани лица (за 2018 г.: няма).

25 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 отчетния период, 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 Информатик ГмбХ – ИТ поддръжка
 Порше Иншурънс 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 2019 г. са както следва:

Доставчици	Транзакция	2019 г.	2018 г.
Порше БГ ЕООД	Покупка на автомобили	1,775	1,489
Порше БГ ЕООД	ИТ услуги	48	48
Порше БГ ЕООД	SOS услуги	17	-
Порше БГ ЕООД	Лицензи	2	-
Порше БГ ЕООД	Рекламни материали	7	-
АРАК	Услуги за паркиране	4	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Покупка на автомобили	52,477	49,091

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

25 Свързани лица (продължение)

Доставчици	Транзакция	2019 г.	2018 г.
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Отдаване под наем	1	2
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Представителни разходи	1	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Услуги по поддръжка	69	12
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Дилърски бонуси	362	405
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Комисиони	62	65
Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД	Счетоводни услуги	-	4
Порше Банк АГ	Вътрешен одит	-	15
Порше Банк АГ	Международни проекти	9	-
Порше Банк АГ	Мениджмънт	409	317
Порше Информатик ГмбХ	ИТ поддръжка	163	160
Порше Австрия ГмбХ	ИТ поддръжка	-	1
Порше Конструкционен ГмбХ	ИТ поддръжка	1	-
Порше Холдинг ГмбХ	Обучения	3	22
Порше Мобилити БГ ЕООД	Покупка на автомобили	2,087	2,452
Порше Мобилити БГ ЕООД	Отдаване под наем	8	89
Порше Мобилити БГ ЕООД	Счетоводни услуги	2	18
Порше Мобилити БГ ЕООД	Оперативен лизинг	147	110
Общо разходи		57,654	54,300

Клиенти	Транзакция	2019 г.	2018 г.
Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД	Бонуси	863	697
Порше Иншуърънс Брокер БГ ЕООД	Наем	40	-
Порше Мобилити БГ ЕООД	Оперативни разходи	1	-
Порше Мобилити БГ ЕООД	Наем	47	-
Порше Мобилити БГ ЕООД	Леки автомобили	374	522
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Леки автомобили	304	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Техническо обслужване	-	8
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Комисиони	8	1
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Каско	5	17
Порше БГ ЕООД	Услуги	7	-
Общо приходи		1,649	1,245

	Баланс	Баланс
Доставчици	Транзакция	31.12.2019 г. 31.12.2018 г.
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Покупка на автомобили	- -
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Услуги по поддръжка	- 2
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Дилърски бонуси	- -
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Комисиона	- 5
Порше БГ ЕООД	ИТ услуги	- 14
Порше Банк АГ	Мениджмънт	- 30
Порше Информатик ГмбХ	ИТ поддръжка	16 16
Порше Холдинг ГмбХ	Обучения	2 21
Общо задължения		18 88

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

25 Свързани лица (продължение)

		Баланс	Баланс
		31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Клиенти	Транзакция		
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Бонуси	-	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Продадени автомобили	-	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Каско	-	-
	Вземания от лизингови договори с бай-бек (нетекуща част)	-	2,673
МАН Трак & Бус Италия С.п.а.	Предплатени ползи от бай-бек договори (нетекуща част)	-	-
МАН Трак & Бус Италия С.п.а.	Предплатени ползи от бай-бек договори (текуща част)	1,635	262
Общо вземания		1,635	2,935
Заемни средства	в хил. лв.	2019 г.	2018 г.
Порше Корпорът Файнанс	Начален баланс	187,796	153,002
Порше Корпорът Файнанс	Разходи за лихви	1,879	1,729
Порше Корпорът Файнанс	Краткосрочен банков кредит	-	-
Порше Корпорът Файнанс	Дългосрочен банков кредит	13,782	31,864
Порше Корпорът Файнанс	Постъпления по кеш пул	(181,446)	(174,769)
Порше Корпорът Файнанс	Плащания по кеш пул (изходящи)	183,139	175,970
Порше Корпорът Файнанс	Разходи за/(приходи от) лихви	-	-
Порше Корпорът Файнанс	Краен баланс	205,150	187,796

Възнаграждението на ръководството е посочено в Бележка 22.

26 Финансови инструменти

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

31.12.2019 г.					31.12.2018 г.			
Етап 1	Етап 2	Етап 3	Общо		Етап 1	Етап 2	Етап 3	Общо
Брутна балансова стойност								
Финансови лизинги	-	203,652	13,934	217,586	-	177,395	19,853	197,248
Други активи	214	-	-	214	230	-	-	230
Отпуснати заеми	134	-	-	134	-	-	-	-
Вземания от свързани лица	1,649	-	-	1,649	2,962	-	-	2,962
Парични средства и еквиваленти	286	-	-	286	195	-	-	195
	2,283	203,652	13,934	219,869	3,387	177,395	19,853	200,635

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

26 Финансови инструменти (продължение)

	31.12.2019 г.				31.12.2018 г.			
	Етап 1	Етап 2	Етап 3	Общо	Етап 1	Етап 2		
Провизия за загуби								
Финансови лизинги	-	(7,702)	(6,530)	(14,232)	-	(7,926)	(6,533)	(14,459)
Други активи	-	-	-	-	-	-	-	-
Отпуснати заеми	-	-	-	-	-	-	-	-
Вземания от свързани лица	(16)	-	-	(16)	(27)	-	-	(27)
Парични средства и еквиваленти	-	-	-	-	-	-	-	-
	(16)	(7,702)	(6,530)	(14,248)	(27)	(7,926)	(6,533)	(14,486)
Балансова стойност	2,267	195,950	7,404	205,621	3,360	169,469	13,320	186,149

(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.

31.12.2019 г.		Балансова стойност			Справедлива стойност			
			Други финансов и задължения					
в хил. лв.	Бел	Заеми и вземания		Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, неизмерени по справедлива стойност								
Финансови лизинги	11	203,353	-	203,353	-	-	203,353	203,353
Свързани лица, други вземания и отпуснати заеми		1,982	-	1,982	-	-	1,982	1,982
Парични средства и еквиваленти	10	286	-	286	-	-	286	286
		205,621	-	205,621	-	-	205,621	205,621

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

26 Финансови инструменти (продължение)

(а) Сетоводна класификация и справедливи стойности

31.12.2019 г.		Балансова стойност			Справедлива стойност			
		Други финансови и задължения						
в хил. лв.	Бел	Заеми и вземания	и задължения	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови пасиви, неизмерени по справедлива стойност								
Търговски и други задължения	20	-	(3,894)	(3,894)	-	-	(3,894)	(3,894)
Кеш пул (лева)		-	(1,222)	(1,222)	-	-	(1,222)	(1,222)
Кеш пул (евро)		-	(670)	(670)	-	-	(670)	(670)
Заеми от свързани лица	18	-	(205,150)	(205,150)	-	-	(205,150)	(205,150)
		-	(210,936)	(210,936)	-	-	(210,936)	(210,936)
31.12.2018 г.								
		Балансова стойност			Справедлива стойност			
		Други финансови и задължения						
в хил. лв.	Бел	Заеми и вземания	и задължения	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, неизмерени по справедлива стойност								
Финансови лизинги	11	182,789	-	182,789	-	-	182,789	182,789
Свързани лица и други вземания		3,165	-	3,165	-	-	3,165	3,165
Парични средства и еквиваленти	10	195	-	195	-	-	195	195
		186,149	-	186,149	-	-	186,149	186,149
Финансови пасиви, неизмерени по справедлива стойност								
Търговски и други задължения	20	-	(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	18	-	(187,597)	(187,597)	-	-	(187,597)	(187,597)
		-	(191,432)	(191,432)	-	-	(191,432)	(191,432)

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

26 Финансови инструменти (продължение)

(а) Сетоводна класификация и справедливи стойности

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.

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 има за цел идентифициране и анализиране на рисковете, пред които е изправено Дружеството, задаване на подходящи лимити и мерки за контрол, наблюдение на рисковете и придържане към зададените лимити.

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.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

26 Финансови инструменти (продължение)

(б) Експозиция на финансов риск (продължение)

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 вноса.

Към 31.12.2019 г., 100% от паричните средства на Дружеството по разплащателната сметка и по депозити се намират в една банка с рейтинг „Баа3“, определен от рейтинговата агенция „Муудис“.

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

	31.12.2019 г. Вземания	31.12.2018 г. Вземания
Финансов лизинг (нето)	203,353	182,789
Други активи	214	230
Предоставен заем	134	-
Нетекущи вземания от свързани страни	-	2,673
Текущи вземания от свързани страни	1,635	262
Парични средства и еквиваленти	286	195
	205,622	186,149

Цялата експозиция към кредитния риск по географски район е концентрирана в България.

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

	<i>Корпоративни клиенти</i>	<i>Частни лица</i>	<i>Общо</i>
2019 г.			
Вземания (бруто)	160,109	52,945	213,054
Отворени позиции (вече фактурирани) (бруто)	3,628	799	4,427
Дилърски комисиони/ такса за управление (бруто)	79	26	105
	163,816	53,770	217,586

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.

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

26 Финансови инструменти (продължение)

(б) Експозиция на финансов риск (продължение)

2018 г.	Корпоративни клиенти	Частни лица	Общо
Вземания (бруто)	150,549	41,693	192,242
Отворени позиции (вече фактурирани) (бруто)	3,956	1,144	5,100
Дилърски комисиони (бруто)	(74)	(20)	(94)
	154,431	42,817	197,248

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

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Финансов лизинг брутни вземания	235,562	214,216
Нереализиран бъдещ финансов доход от финансов лизинг	(17,976)	(16,968)
Просрочени активи, които не са обезценени	-	-
Обезценени активи	217,586	197,248
Загуба от обезценка	(14,233)	(14,459)
Нетна балансова стойност	203,353	182,789

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:

	01.01.2019 г.	Разходи за 2019 г.	Възстановявания за 2019 г.	31.12.2019 г.
Обезценка на вземания по финансов лизинг	14,459	2,268	(2,494)	14,233
Провизии за отворени вземания	-	-	-	-
Провизии за търговски и други вземания	27	6	(17)	16
Обезценка на наети активи, все още непрехвърлени на клиентите	-	600	-	600
Общо провизии и обезценки към 31.12.2019 г.	14,486	2,874	(2,511)	14,849
Обезценка на вземания по финансов лизинг	10,176	5,994	(1,711)	14,459
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	5,994	(1,727)	14,486

26 Финансови инструменти (продължение)

(б) Експозиция на финансов риск (продължение)

Движение на провизиите за обезценка

	2019 г.	2018 г.
към 1 януари	14,486	10,219
Начислени провизии за загуби от обезценка	2,874	5,994
Възстановявания през периода	(1,385)	(1,602)
Лизинги, отписани през периода	(1,126)	(125)
към 31 декември	14,849	14,486

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът за Дружеството да срещне трудности при изпълнение на финансовите си задължения, уреждани с парични средства 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 понесат неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Управлението на ликвидността в рамките на Дружеството се осъществява в съответствие с основните стандарти на концерн Порше. 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 31.12.2019 г. Дружеството разполага със следните кредитни линии:

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

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 2019 г.

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

26 Финансови инструменти (продължение)

(б) Експозиция на финансов риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

31.12.2019 г.	Отчетна стойност	Парични потоци	6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	над 5 години
Заеми	(205,150)	(205,150)	-	-	(205,150)	-
Кеш пул (лева)	(1,222)	(1,222)	(1,222)	-	-	-
Кеш пул (евро)	(670)	(670)	(670)	-	-	-
Лихви върху заеми (бъдещи)	-	(1,800)	(900)	(900)	-	-
Други търговски задължения	(3,894)	(3,894)	(3,894)	-	-	-
Общо:	(210,936)	(212,736)	(6,686)	(900)	(205,150)	-

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)	-

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът от настъпване на промени в пазарните цени, като напр. в обменни курсове, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, което може да засегне приходите на Дружеството или стойността на неговите финансови инструменти. Целта на управлението на пазарния риск е да се 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 трансакции 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 намалее или генерират загуби, ако се появят неочаквани движения в зависимост от нивото на несъответствие в преценката на лихвите.

26 Финансови инструменти (продължение)

(б) Експозиция на финансов риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

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.

	2019 г.	2018 г.
<i>Инструменти с плаваща лихва</i>		
Финансови активи	203,353	182,789
Финансови пасиви	(205,150)	(187,796)
	<u>(1,797)</u>	<u>(5,007)</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%

31.12.2019 г.

Банкови заеми	(2,052)	2,052
Вземания от лизинг	2,034	2,034
Нетен паричен поток	(18)	18

31.12.2018

Банкови заеми	(1,878)	1,878
Вземания от лизинг	1,828	(1,828)
Нетен паричен поток	(50)	50

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.

26 Финансови инструменти (продължение)

(б) Експозиция на финансов риск (продължение)

Оперативен риск (продължение)

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.

Правен риск

Правният риск се изразява във възможността стопанските дейности на Дружеството да доведат до неумишлени или неочаквани правни последици. 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);
- 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.

27 Събития след датата на финансовия отчет

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

Ръководството представя годишния доклад на директорите и годишните финансови отчети към 31.12.2019 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 дялов капитал е 14 070 000 лв., разпределен в 2 814 дяла, всеки от по 5000 лв.

Нетният финансов резултат за 2019 г. е печалба в размер на 3,247 хил. лв. (за 2018 г.: 2,172 хил. лв.).

През 2019 г. не са изплащани дивиденди на едноличния собственик (през 2018 г. не са изплащани). През 2019 г. нетните приходи от лихви се повишават с 8,5 % поради конкурентните условия, предлагани от Дружеството, което е последвано от голямо увеличаване на портфолиото. Общите оперативни разходи са намалени с 9.8% спрямо 2018 г., което се дължи основно на намаление на загубата от обезценка на финансови активи. В резултат на това Дружеството успява да постигне по-висока печалба преди данъци спрямо 2018 г. (+56.2%).

Генералният директор на Дружеството е Кристиан Щраспшвандтнер.

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 44,826 нови леки и лекотоварни автомобили, което е с 1.3 % повече спрямо 2018 г. Пазарният дял на „Фолксваген“ и „Ауди“ леко се повишава от 11.0% през 2018 г. на 11.6% през 2019 г., което съответства на 5,195 продадени автомобили.

В съответствие с положителната тенденция в развитието на търговските марки „Фолксваген“ и „Ауди“ през 2019 г., „Порше Лизинг БГ“ ЕООД постигна увеличаване на новите сделки (нови договори за лизинг) с 8.9 % спрямо 2018 г. Увеличението в портфолиото на договорите за лизинг е 15,4 %.

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 си. 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 изследвани и разработки.

ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ

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

КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

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

ИЗПОЛЗВАНЕ НА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И СВЪРЗАНИ РИСКОВЕ

Дружеството използва следните финансови инструменти: вземания от финансов лизинг, търговски задължения и вземания, парични средства 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 2019 г. останаха относително непроменени, като в Бележка 26 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.

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 31.12.2019 г., и че са използвани разумни и целесъобразни преценки, допускания и приблизителни оценки.

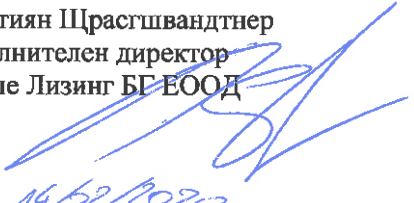
Ръководството също потвърждава, че се е придържало към приложимите счетоводни стандарти, при което финансовият отчет е изготвен въз основа на принципа на действащо предприятие.

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 Цасгшвандтнер
Изпълнителен директор
Порше Лизинг БГ ЕООД

Дата:


14/02/2020