

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.**

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
СЪДЪРЖАНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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
Приложения към финансовите отчети	5-35
Годишен доклад за дейността.....	36-37

Доклад на независимия одитор

До едноличния собственик на „Порше Лизинг БГ“ ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на “Порше Лизинг БГ” ЕООД („Дружеството”), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г. и отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществени счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на "Порше Лизинг БГ" ЕООД към 31 декември 2015 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

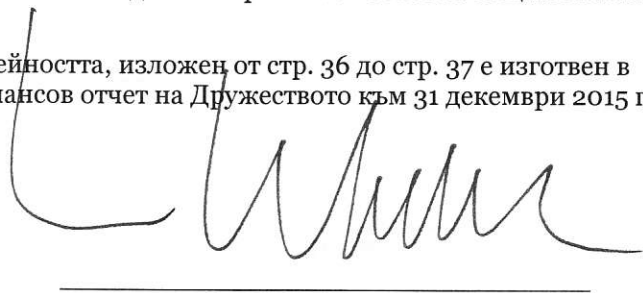
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

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

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 36 до стр. 37 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2015 г.



Милка Дамянова
Регистриран одитор



Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

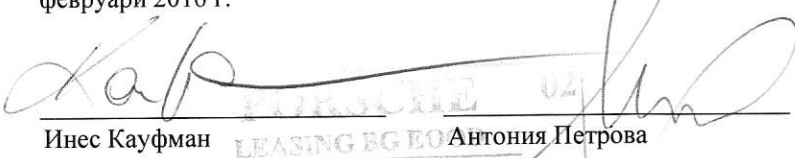
12 февруари 2016 г.
гр. София

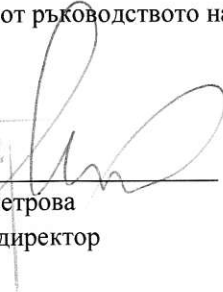


ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2015

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	Към 31.12.2015 г.	Към 31.12.2014 г.
Активи			
Пари и парични еквиваленти	10	163	640
Вземания от финансов лизинг	11	97,709	76,808
Лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти	12	3,317	2,070
Нематериални активи	13	3	7
Имоти, съоръжения, оборудване	14	25	25
Други активи	15	3,006	3,154
Вземания от свързани лица	23	5,708	-
Отсрочени данъчни активи	16	495	567
Общо активи		110,426	83,271
Пасиви			
Задължения към свързани лица	23	20	57
Отсрочени данъчни задължения	16	1	2
Други задължения	18	5,011	2,141
Заемни средства	17	95,251	71,513
Общо пасиви		100,283	73,713
Собствен капитал			
Акционерен капитал	19	14,070	14,070
Натрупани загуби		(3,927)	(4,512)
Общо собствен капитал		10,143	9,558
Общо задължения и собствен капитал		110,426	83,271

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Лизинг БГ ЕООД на 10 февруари 2016 г.

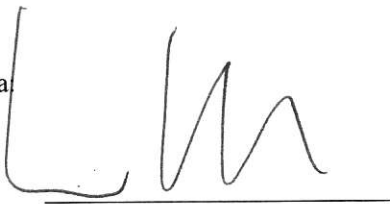

Инес Кауфман
 Управител


Антония Петрова
 Финансов директор


Катя Ангелова
 Главен счетоводител

Подписан с цел идентифициране във връзка с доклада на одитора:


Милка Дамянова
 Регистриран одитор
 12.02.2016г.


Щефан Вайблен
 ПрайсУотърхаусКупърс
 Одит ООД
 12.02.2016г.

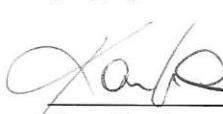


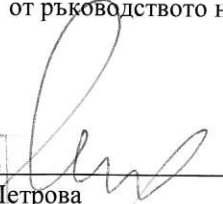
Счетоводните политики и бележки на страници 5 до 8 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	За годината приключваща на 31.12.2015 г.	За годината приключваща на 31.12.2014 г.
Приходи от лихви и други подобни	5	5,089	4,905
Разходи за лихви и други подобни разходи	5	(1,221)	(1,260)
Нетни приходи от лихви		3,868	3,645
Нетни приходи от такси и комисиони	6	306	4,005
Приходи / (разходи) от валутни курсове		(3)	(6)
Други приходи / (разходи) от дейността, нетно	7	(1,370)	72
Разходи по лоши кредити		937	(680)
Общи административни разходи	8	(3,082)	(6,147)
Разходи за дейността		3,518	(6,761)
Печалба преди данъци		656	889
Данък печалба	9	(71)	(197)
Печалба след данъци		585	692
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък печалба		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		585	692

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Лизинг БГ ЕООД на 10 февруари 2016 г.


 Инес Кауфман
 Управител


 Антония Петрова
 Финансов директор


 Катя Ангелова
 Главен счетоводител

Подписан с цел идентифициране във връзка с доклада на одитора:


 Милка Дамянова
 Регистриран одитор
 12.02.2016г.


 Шефан Вайблен
 ПрайсУотърхаусКупърс
 Одит ООД
 12.02.2016г.



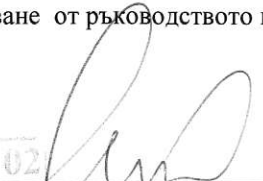
ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	(Натрупани загуби)	Общо капитал
Баланс към 1 януари 2014 г.	14,070	(5,204)	8,866
Нетна печалба за годината	-	692	692
Баланс към 31 декември 2014 г.	14,070	(4,512)	9,558
Баланс към 1 януари 2015 г.	14,070	(4,512)	9,558
Нетна печалба за годината	-	585	585
Баланс към 31 декември 2015 г.	14,070	(3,927)	10,143

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Лизинг БГ ЕООД на 10 февруари 2016 г.



 Инес Кауфман
 Управител



 Антония Петрова
 Финансов директор

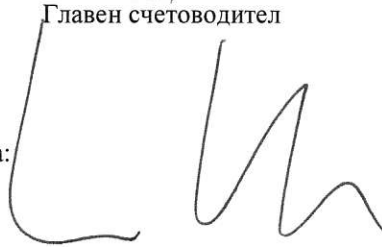


 Катя Ангелова
 Главен счетоводител

Подписан с цел идентифициране във връзка с доклада на одитора:



 Милка Дамянова
 Регистриран одитор
 12.02.2016г.



 Щефан Вайблен
 ПрайсУотърхаусКупърс
 Одит ООД
 12.02.2016г.



ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бел.</i>	За годината приключваща на 31.12.2015г.	За годината приключваща на 31.12.2014г.
Парични потоци от оперативната дейност			
Печалба за годината преди данъци		656	889
Корекции за:			
Амортизация и обезценка	13,14	23	3,161
Загуби от обезценка на търговски вземания, материални запаси, имоти, съоръжения, оборудване	24	(937)	(7,435)
Нетна стойност на отписванията	13,14	-	1,068
Печалба от продажби на превозни средства, отдадени на оперативен лизинг		-	(79)
Разходи за лихви, начислени за годината		1,141	1,260
		883	(1,136)
Изменение на:			
Вземания от финансов и оперативен лизинг		(19,964)	2,405
Материални запаси		(1,247)	(929)
Търговски и други вземания и текущи активи		(5,560)	835
Търговски и други задължения /(вземания)		2,833	791
Приходи за бъдещи периоди		-	30
Парични потоци от оперативна дейност		(23,055)	1,996
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(23,055)	1,996
Инвестиционна дейност			
Постъпления от продажби на имоти, съоръжения, оборудване		-	446
Покупка на нематериални активи		(3)	(12)
Придобиване на имоти, оборудване, съоръжения	13,14	(16)	(8,843)
Нетни парични средства за инвестиционна дейност		(19)	(8,409)
Финансова дейност			
Постъпления от заеми		95,434	9,387
Данък при източника във връзка с лихви по заеми		-	(62)
Изплатени заеми и лихви		(72,837)	(3,044)
Нетни парични средства за финансова дейност		22,597	6,282
Нетно (намаление) /увеличение на паричните средства и еквиваленти		(477)	(132)
Парични средства и еквиваленти към 1 януари		640	772
Парични средства и еквиваленти към 31 декември	10	163	640

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Лизинг БГ ЕООД на 10 февруари 2016 г.

Инес Кауфман
Управител

Антония Петрова
Финансов директор

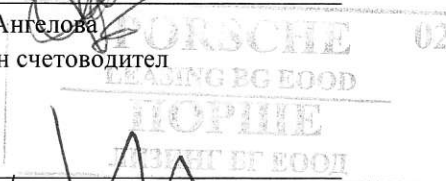
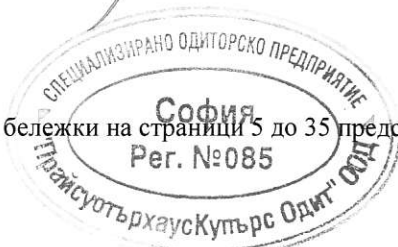
Катя Ангелова
Главен счетоводител

Подписан с цел идентифициране във връзка с доклада на одитора:

Милка Дамянова
Регистриран одитор
12.02.2016г.

Щефан Вайблен
Прайс Уотърхаус Купърс Одит ООД
12.02.2016г.

Счетоводните политики и бележки на страници 5 до 35 представляват неразделна част от настоящия финансов отчет



ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

1 Правен статут и предмет на дейност на Дружеството

“Порше Лизинг БГ ЕООД (“Дружеството”) е дружество със седалище в България. Порше Лизинг БГ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано под фирменно дело на № 7941 на Софийски градски съд от август 2004 г. съгласно Търговския закон на България. Адресът на управление е София, Младост 4, Бизнес парк София, сграда 12а, ет. 22.

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

Дружеството е част от концерн Порше („Концернът”). Порше Лизинг БГ ЕООД е собственост на Порше Банк АГ, Австрия. Крайният собственик е Фолксваген АГ, Германия. Регистрираният акционерен капитал е 14 070 000 лв., разпределен в 2,814 акции по 5 000 лв.

2. Обобщение на значими счетоводни политики

(А) База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Този финансов отчет беше одобрен за издаване от Ръководството на 10 февруари 2016.

(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 (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

(ii) Принцип на историческата цена

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване 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 – отчитани по справедлива стойност;
- активи на разположение за продажба – отчитани по справедлива стойност, намалена с разходите за продажба и
- пенсионни планове с дефинирани доходи – отчитани по справедлива стойност.

(iii) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

Следните стандарти и изменения са приети от Дружеството за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2015 г. г.:

- *Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2011-2013 г. (одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 януари 2015 г.)*
- *КРМСФО 21 Налози (одобрена дата за прилагане в ЕС – 17 юни 2014 г.)*

(iv) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети

Следните стандарти и изменения ще бъдат приети от Дружеството за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2016 г. (одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 февруари 2015 г.):

- *Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2010-2012 г.*
- *Планове с дефинирани вноски: Вноски от наети лица - Изменение на МСС 19.*

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

(А) База за изготвяне (продължение)

(iv) *Нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети (продължение)*

Приемането на подобренията от цикъл 2010-2012 г. изисква допълнителни оповестявания в приложенията и няма ефект върху текущия или предходни периоди и не се очаква да повлияе на бъдещи периоди.

Дружеството направи оценка на приемането на следните две изменения с *одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 февруари 2016 г.*:

- *Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2012-2014 г. г.*
- *Оповестяване: изменение на МСС 1.*

Тези изменения единствено разясняват съществуващите изисквания без да влияят върху счетоводната политика и оповестяванията на Дружеството.

Редица нови счетоводни стандарти и тълкувания са публикувани, но не са задължителни за отчетния период към 31 декември 2015 г. г. и не са приложени при изготвянето на този финансов отчет. Оценката на Дружеството за ефекта на тези нови стандарти и тълкувания е посочена по-долу.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ разглежда класифицирането, оценката и отписването на финансови активи и финансови пасиви и въвежда нови правила за счетоводно отчитане на хеджирането. През юли 2014 г. г. Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) прави допълнителни промени в правилата за класифициране и оценяване и въвежда нов модел на обезценка. Тези последни изменения допълват новия стандарт за финансови инструменти.

МСФО 9 е в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Въз основа на преходните разпоредби на завършения МСФО 9, ранното приемане на етапи се разрешава само за годишните отчетни периоди, започващи преди 1 февруари 2015 г. г. След тази дата, новите правила трябва да бъдат изцяло приети.

Очакваната дата на приемане от ЕС на МСФО 9 е преди ефективната дата, приета от СМСС – 1 януари 2018 г.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“. СМСС публикува нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18 „Приходи“ и МСС 11 „Договори за строителство“. Според новия стандарт приходът се признава, когато контролът върху стоките и услугите се прехвърли върху клиента. Следователно, понятието за контрол замества съществуващото понятие за рискове и ползи.

Стандартът позволява модифициран ретроспективен подход при прилагането му. Съгласно този подход дружествата ще признават преходни корекции в неразпределената печалба от датата на първоначално прилагане (1 януари 2018 г.), т.е. без преизчисляване на сравнителния период. Те ще следва да прилагат новите правила единствено за договори, които не са приключени към датата на първоначалното прилагане.

На този етап Дружеството не е в състояние да оцени ефекта от новите стандарти върху финансовото си състояние. Дружеството ще изготви по-подробна оценка през следващите дванадесет месеца. МСФО 15 е в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Очаквана дата за прилагане от Дружеството: 1 януари 2018.

Няма други стандарти, които не са влезли в сила и които биха повлияли значително върху състоянието на дружеството в текущия или бъдещи отчетни периоди и върху очакваните бъдещи трансакции.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)

Б) Значими счетоводни политики

Счетоводните политики, изложени по-долу, са приложени последователно за всички периоди, представени в настоящия финансов отчет.

По-долу е представен индекс на значимите счетоводни политики, подробностите за които са описани на следващите страници.

а. Тразнакции в чуждестранна валута	7
б. Признаване на приходи	8
в. Разходи	8
г. Лизинги	8
д. Финансови инструменти	8-9
е. Обезценка	10-11
ж. Материални запаси	11
з. Имоти, съоръжения и оборудване	12
и. Нематериални активи	13
к. Лихвоносни заеми и кредити	13
л. Възнаграждения на персонала	13-14
м. Провизии и начисления	14
н. Корпоративен данък	14-15

(а) Транзакции в чуждестранна валута

Транзакциите в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по обменния курс в деня на сделката. Парични активи и пасиви във чуждестранна валута към датата на отчета се отчитат във функционалната валута по обменния курс за датата. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, пригодена за ефективна лихва и плащания през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалутирана по курса в края на отчетния период. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, отчетени по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по обменния курс на датата, на която е била определена справедливата стойност. Курсови разлики, произтичащи от превалутиране, са признати в печалбата или загубата. 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

Приходите от финансов лизинг се признават за периода на лизинга по метода на нетната инвестиция, който отразява постоянна периодична възвращаемост върху нетната сума на инвестицията, остатъчна по финансовия лизинг.

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

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

Б) Значими счетоводни политики (продължение)

в) Разходи

Плащания по оперативен лизинг

Плащания по оперативен лизинг се признават в отчета за приходи и разходи линейно за срока на договора за оперативен лизинг.

Нетни разходи за финансиране

Нетните разходи за финансиране представляват дължимите лихви за заеми, изчислени по метода на ефективния лихвен процент, лихвените вземания от инвестирани средства и положителни и отрицателни разлики от промяна на валутните курсове, които се признават в отчета за приходите.

(г) Лизинги

Финансов лизинг

При отдаване на активи на финансов лизинг, нетната инвестиция се признава като вземане. Приходи от лизинги се признават за периода на лизинга по метода на нетната инвестиция, който отразява постоянна периодична норма на възвращаемост.

Дилърски комисиони

Дилърските комисиони са разсрочени като част от вземанията по финансов лизинг и се признават в печалба и загуба като намаляване на приходите от лихви за срока на лизинга. Дружеството счита, че разсрочването на дилърските комисиони и последващото им признаване за срока на лизинга предоставя повече релевантна информация относно характера на тези комисиони като първоначални преки разходи, свързани с лизингови транзакции, помага на потребителите по-добре да разберат приходите от лизингови транзакции и съответства на практиката в бранша по отношение на тези типове комисиони.

(д) Финансови инструменти

▪ ***Недеривативни финансови инструменти***

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

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени или Дружеството прехвърля правата за да получи договорните парични потоци от финансовия актив в транзакция, при която реално всички рискове и изгоди от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството е признат като отделен актив или пасив.

Финансовите активи и пасиви се нетират и нетната сума е представена в отчета за финансовото състояние, само когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и възнамерява или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Финансови инструменти (продължение)

Дружеството класифицира недеривативни финансови активи в следните категории: финансови активи по справедлива стойност в печалби или загуби; финансови активи, държани до падеж; заеми и вземания и финансови активи на разположение за продажба.

Заеми и вземания

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

След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загубите от обезценка.

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

Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти представляват паричните салда и депозити при поискване с оригинални падежи от три месеца или по-малко.

▪ **Недеривативни финансови пасиви**

Дружеството признава първоначално издадени дългови ценни книжа и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива, определени по справедлива стойност чрез печалба или загуба) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени, отменени или губят своята валидност.

Дружеството класифицира недеривативни финансови пасиви в категорията Други финансови пасиви. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всякакви пряко съотносими към транзакцията разходи. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Други финансови пасиви представляват заеми и кредити, банкови овърдрафти, както и търговски и други задължения.

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

▪ **Акционерен капитал**

Обикновени акции

Обикновените акции се класифицират като собствен капитал. Пределните разходи, пряко свързани с издаването на обикновените акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи (вкл. вземания)

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

Обективно доказателство, че един финансов актив (вкл. капиталови ценни книжа) е обезценен, може да включва неизпълнение или просрочие от страна на длъжника, реструктуриране на сума, дължима на Дружеството при условия, които Дружеството не би разглеждало при други обстоятелства, индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в платежоспособността на длъжници или емитенти на Дружеството, икономически условия, съотносими с неизпълнение на задълженията или липсата на активен пазар за дадена ценна книга. Освен това, при инвестиции в капиталови ценни книжа обективно доказателство за обезценка е значителният или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване.

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

При проверка за обезценка на колективно ниво Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение на задълженията, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството, дали настоящите икономически и кредитни условия са такива, че реалните загуби да са по-големи или по-малки от предполагаемите такива на база историческите тенденции.

Политика за обезценка на вземанията от финансов лизинг

Процесът за определяне на обезценката, приет от Дружеството, съответства на указанията на концерн Фолксваген, прилаган в Порше Банк.

Формулата за изчисляване на оценката е:

Настояща стойност на вземанията от финансов лизинг* x Принципът на степента на загуба [Loss given default (LGD)**]+дължими суми (всички фактурирани, но несъбрани лизингови вноски)

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

*** Принципът на степента на загуба (LGD) за активни договори е фиксиран на 50% за България. Като цяло за неактивни договори LGD е 100%. Неактивен договор е договор, по който няма издадена месечна фактура, т.е. това включва замразени договори и прекратени договори.*

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Обезценка (продължение)

Обезценка на тестови автомобили

Дружеството прилага груповата политика за обезценки на Порше Холдинг ГмбХ за определяне на обезценката на тестовите автомобили. Тя е базирана на обезценяване впоследствие на изменението в дните (стокови наличности x фактор стокови дни) и на допълнителна единична обезценка от 5%.

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата, за да се определи, дали има индикация за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот или такива, които не са готови за ползване, възстановимата стойност се определя всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава, ако отчетната стойност на един активи или свързан с него обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП е по-голямата от неговата стойност в употреба или справедлива стойност, намалена с разходите за продажба. При оценката на стойността в употреба очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до настоящата им стойност, като се прилага процент на дисконтиране преди данъци, отразяващи текущите оценки на пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива или ОГПП риск. С цел тестване на обезценката, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваша употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

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

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати по отношение на ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в ОГПП (група от ОГПП) на пропорционална основа. Загуби от обезценка, признати в предходни периоди, се проверяват на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намаляла или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно само до степента, в която отчетната стойност на актива не превишава отчетната стойност, която би била определена, нетно от обезценка или амортизация, ако не би била призната загуба от обезценка.

(ж) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от двете стойности – себестойност или нетна реализируема стойност. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с очакваните разходи за завършване и разходите по продажбата.

(з) Имоти, съоръжения и оборудване

Собствени активи

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Имоти, съоръжения и оборудване (продължение)

Собствени активи (продължение)

Когато Имоти, съоръжения и оборудване съдържат значителни компоненти с различен полезен живот, те се отчитат като отделни активи от Имоти, съоръжения и оборудване.

Имоти, съоръжения и оборудване периодично се преразглеждат за обезценка. Когато отчетната стойност на един актив е по-голяма от неговата прогнозираната възстановима стойност, стойността му незабавно се намалява до възстановимата стойност. Печалбите и загубите от продажбата на Имоти, съоръжения и оборудване се определят според отчетните им стойности и се вземат предвид при определяне на печалбата от дейността. Ремонтите и модернизациите се отчитат в отчета за приходите и разходите към момента на възникване на разхода.

Ръководството на Дружеството е приело политика на капитализиране на дълготрайните материални активи, ако тяхната цена на придобиване е равна на или превишава лимита от 700 лв.

Активи на лизинг

Лизингите, по отношение на които Дружеството поема почти целия риск и облаги от собствеността се класифицират като финансови лизинги. При първоначалното признаване лизинговите активи се оценяват по по-ниската от двете стойности – тяхната справедлива стойност и настоящата стойност на минималните лизингови плащания. След първоначалното признаване активът се отчита в съответствие със счетоводната политика, приложима към съответния актив. Други лизинги са оперативните лизинги, които не отчитат в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

Последващи разходи

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

Амортизация

Амортизацията се изчислява на базата на цена на актива минус остатъчната му стойност. Значителните компоненти на индивидуални активи се оценяват и ако компонентът има полезен живот, различен от останалата част от актива, компонентът се амортизира отделно. Амортизацията се признава в печалба или загуба на база линейния метод за срока на очаквания полезен живот на всеки компонент на елемент от Имоти, съоръжения и оборудване. Земята не се амортизира.

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

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Имоти, съоръжения и оборудване (продължение)

Методите на амортизация, полезен живот и остатъчни стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират при необходимост.

Амортизация за данъчни цели

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

(и) Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Дружеството, които имат ограничен полезен живот, са представени по цена на придобиване минус натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка.

Ръководството на Дружеството е приело политика на капитализиране на нематериалните активи ако тяхната първоначална цена е равна на или по-голяма от прага на същественост от 700 лв.

Последващи разходи

Последващите разходи се капитализират само ако те превишават бъдещите икономически ползи от конкретния актив, към който се отнасят. Всички други разходи, вкл. разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават в печалба или загуба на датата, на която са възникнали.

Амортизация

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

- софтуер 2 години
- други нематериални активи 3 години

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

За данъчни цели амортизацията на нематериални дълготрайни активи се начислява, като се използват максималните ставки съгласно ЗКПО.

(к) Лихвоносни заеми

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

(л) Възнаграждение на персонала

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според едно лице плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряване на пенсии в България съгласно планове за дефинирани вноски за пенсии. Задълженията за превеждане на вноски по планове за пенсиониране се признават като разходи за персонала в печалби или загуби за периодите, в които служителите извършват услуги. Вноски по план с дефинирани вноски, които са дължими повече от 12

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(л) Възнаграждение на персонала (продължение)

месеца след края на периода на предоставяне на услугите от служителите, се дисконтират до настоящата им стойност.

Краткосрочни възнаграждения на персонала

Задълженията за краткосрочни възнаграждения на персонала се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде платена по краткосрочен паричен бонус или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава за пасив недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Други дългосрочни задължения към персонала

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

(м) Провизии и начисления

Провизия се признава, ако в резултат на минало събитие Дружеството има правно или конструктивно задължение, което може да бъде оценено надеждно, и има вероятност определен изходящ поток от икономически ползи, да бъде необходим за покриване на задължението. Провизиите се определят, като се дисконтират бъдещите парични потоци с нормата на дисконтиране преди облагане с данъци, която отразява текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и специфичните за задължението рискове. Ликвидирането на дисконта се признава като финансов разход.

(н) Корпоративен данък

Разходите за корпоративен данък представляват текущи и отсрочени данъци. Текущите и отсрочените данъци се признават в печалба или загуба, с изключение на тези, които се отнасят до бизнес комбинации или статии, директно признати в собствения капитал или в друг всеобхватен доход. Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за минали години. Текущите данъчни задължения включват също всякакви данъчни задължения, възникващи от декларирането на дивиденди.

Отсрочените данъци се признават по отношение на временните разлики между отчетните стойности на активите и пасивите за целите на финансовия отчет и сумите, използвани за данъчни цели. Отсрочените данъци не се признават за временни разлики от първоначалното признаване на активите или пасивите при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга нито счетоводни, нито данъчни печалби или загуби; Отсроченият данък се оценява по данъчни ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики, когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са влезли в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

При определяне размера на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали може да са дължими допълнителни данъци и лихви. Дружеството счита, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително тълкуване на данъчно законодателство и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

Б) Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Корпоративен данък (продължение)

преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, съгласно която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разходите за данъци за периода, когато е направено такова определяне.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират ако е налице правно основание за нетиране на текущи данъчни пасиви и активи и те се отнасят за данък върху дохода, наложен от същия данъчен орган върху същото данъчно задължено лице или на различни данъчно задължени лица, които обаче възнамеряват да погасяват текущи данъчни пасиви и активи на нетна база или техните данъчни активи и пасиви ще бъдат реализирани едновременно.

Отсрочен данъчен актив се признава за неизползвани данъчни загуби, данъчни кредити и намаляеми временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочени данъчни активи се преразглеждат на всяка отчетна дата и се намаляват до степента, при която вече не е вероятно свързана бъдеща изгода да бъде реализирана.

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 BGN е закръглена до най-близките хиляди.

4. Използване на приблизителни оценки

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

Предположения и оценка на несигурността

Информацията за предположения и оценка на несигурността, при която има значителен риск от съществени корекции за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., е включена в следните бележки:

- Note 11 – относно обезценяване на вземания от финансов лизинг

Оценяване на справедливи стойности

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

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

4. Използване на приблизителни оценки (продължение)

При оценяването на справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми пазарни данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират на различни нива в йерархия на справедливите стойности, базирана на въвежданите данни в техниките за оценяване 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 или директно (т.е. като цени), или индиректно (т.е. извлечени от цени).
- Ниво 3: данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми данни).

Ако данните, използвани за оценка на справедливата стойност на актив или пасив, могат да бъдат категоризирани в различни нива от йерархията на справедливите стойности, то тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в своята цялост в същото ниво от йерархията на справедливите стойности като данните от най-ниско ниво, които са от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата от йерархията справедливите стойности в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

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

Бележка 24— Финансови инструменти

5. Нетни приходи от лихви

	2015 г.	2014 г.
<i>Нетни приходи от лихви и други приходи</i>		
Лихва от финансов лизинг	4,847	4,539
Лихви от такса управление	395	638
Лихви от банкови депозити	-	2
Дилърска комисиона	(439)	(532)
Други лихви	286	258
Общо приходи от лихви	5,089	4,905
<i>Разходи за лихви и други разходи</i>		
Лихви за кредити и заеми	(1,221)	(1,260)
Общо разходи за лихви и други разходи	(1,221)	(1,260)
Нетни приходи от лихви	3,868	3,645

За 2015 г., Други лихви включва наказателна лихва върху просрочени плащания в размер на 73 хил. лв. и лихва върху разсрочено плащане на застраховка от клиенти в размер на 213 хил. лв. (2014 г.: 61 хил. лв. и 197 хил. лв., съответно).

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

6. Нетни приходи от такси и комисиони

	2015 г.	2014 г.
<i>Приходи от такси и комисиони</i>		
Приходи от наеми от оперативен лизинг	-	3,531
Приходи от такса управление – оперативен лизинг	-	247
Приходи от такса управление – финансов лизинг	-	(219)
Приходи от комисиони ПИБ	311	387
Приходи от управление на автопарка	-	63
Общо приходи от такси и комисиони	311	4,009
<i>Разходи за такси и комисиони</i>		
Разходи за такси	(5)	(4)
Общо разходи за такси и комисиони	(5)	(4)
Нетни приходи от такси и комисиони	306	4,005

7. Други нетни приходи от дейността

	2015 г.	2014 г.
Нетни приходи от други продажби	71	523
Разходи по споразумения за обратно изкупуване	(599)	-
Приходи от договори по лизинг с подизпълнител	555	-
Загуба от продажба на активи, върнати след отдаване на финансов лизинг	(1,397)	(500)
Нетни приходи от нефинансови услуги	-	49
Други нетни приходи от дейността, нето	(1,370)	72

8. Общи административни разходи

	2015 г.	2014 г.
Разходи за дейността	(169)	(204)
Разходи по продажби	(203)	(411)
Административни разходи	(1,140)	(776)
Разходи за персонала	(1,459)	(1,524)
Амортизация	(23)	(3,124)
Разходи, свързани с превозни средства	(69)	(72)
Непризнати разходи	(19)	(36)
Общи административни разходи	(3,082)	(6,147)

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

9. Данък върху дохода

	2015 г.	2014 г.
Разход за данък:		
Разход за данък върху печалбата	-	-
Текущ разход за данък	-	-
Отсрочен данък:		
Възникване и сторниране на временните разлики	(71)	(197)
Разходи за данъци	(71)	(197)

Нормативно признати в отчета за доходите

	2015 г.	2014 г.
Печалба преди данъци	656	889
Разходи за данък печалба, ползващ корпоративната данъчна ставка в страната	(65)	(89)
Разходи непризнати за данъчни цели	(6)	(16)
Прехвърлени отсрочени данъчни пасиви /разделение/	-	(64)
Други	-	(28)
(Разходи) /приходи от данъци	(71)	(197)

10. Парични средства и еквиваленти

	2015 г.	2014 г.
Парични средства в касата	2	6
Парични средства в банки	161	634
Общо парични средства и еквиваленти	163	640

11. Вземания от финансов лизинг

	2015 г.	2014 г.
Брутни вземания от финансов лизинг:		
- дължими до 3 месеца	9,922	7,218
- дължими в рамките на 3-12 месеца	26,579	22,454
- дължими в рамките на 12-60 месеца	71,754	55,233
- дължими над 60 месеца	1,094	588
- фактурирани вземания от финансов лизинг	5,139	7,915
- такса управление	(1,085)	(880)
- дилърска комисиона	759	786
Финансов лизинг – брутни вземания	114,162	93,314
Нереализиран доход от финансов лизинг	(10,845)	(8,104)
Нетни инвестиции във финансов лизинг	103,317	85,210

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

11. Вземания от финансов лизинг (продължение)

	2015 г.	2014 г.
Нетните инвестиции във финансов лизинг може да бъдат разделени на следните групи:		
- дължими до 3 месеца	8,513	6,089
- дължими в рамките на 3-12 месеца	23,162	19,746
- дължими в рамките на 12-60 месеца	65,750	50,975
- дължими над 60 месеца	1,079	579
- фактурирани вземания от финансов лизинг	5,139	7,915
- такса управление	(1,085)	(880)
- дилърска комисиона	759	786
Нетни инвестиции във финансов лизинг	103,317	85,210
Обезценка на вземания	(5,608)	(8,402)
Вземания от финансов лизинг към 31 декември 2014 г.	97,709	76,808

12. Лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти

	2015 г.	2014 г.
Налични лизингови автомобили	2,840	1,779
Налични тестови автомобили	477	291
Общо други активи	3,317	2,070

Дружеството прилага груповата политика за обезценяване на тестови автомобили на Порше Холдинг ГмбХ (виж счетоводна политика (е)).

13. Нематериални активи

2015 г.

	Софтуер	Други	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2015 г.	332	117	449
Придобивания	3	-	3
Отписвания	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015 г.	335	117	452
Амортизация			
Баланс към 1 януари 2015 г.	(325)	(117)	(442)
Разходи за амортизация за годината	(7)	-	(7)
Амортизация на продажби	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015 г.	(332)	(117)	(449)
Балансова стойност			
Към 1 януари 2015 г.	7	-	7
Към 31 декември 2015 г.	3	-	3

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

13. Нематериални активи (продължение)

2014 г.

	Софтуер	Други	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
Баланс към 1 януари 2014 г.	361	117	478
Придобивания	12	-	12
Отписвания	(41)	-	(41)
Баланс към 31 декември 2014 г.	332	117	449
<i>Амортизация и загуба от обезценка</i>			
Баланс към 1 януари 2014 г.	(300)	(107)	(407)
Разходи за амортизация за годината	(58)	(10)	(68)
Амортизация на продажби	33	-	33
Баланс към 31 декември 2014 г.	(325)	(117)	(442)
<i>Балансова стойност</i>			
Към 1 януари 2014 г.	61	10	71
Към 31 декември 2014 г.	7	-	7

14. Имоти, съоръжения и оборудване

2015 г.

	Сгради и оборудване	Превозни средства	Други	Общо
<i>Отчетна стойност</i>				
Баланс към 1 януари 2015 г.	82	-	52	134
Придобивания	16	-	-	16
Отписвания	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015 г.	98	-	52	150
<i>Амортизация и загуби от обезценка</i>				
Баланс към 1 януари 2015 г.	(66)	-	(43)	(109)
Разходи за амортизация за годината	(11)	-	(5)	(16)
Обратно проявление на обезценката	-	-	-	-
Загуби от обезценка	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015 г.	(77)	-	(48)	(125)
<i>Балансова стойност</i>				
Към 1 януари 2015 г.	16	-	9	25
Към 31 декември 2015 г.	21	-	4	25

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

14. Имоти, съоръжения и оборудване (продължение)

2014 г.

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

15. Други активи

	2015 г.	2014 г.
Вземания и авансови плащания	2,720	2,645
Вземания от данъци	78	126
Аванси към служители	21	23
Други активи	187	360
Общо други активи	3,006	3,154

Вземанията и авансовите плащания към 31 декември 2015 г. включват:

- ✓ 2,652 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 2014 г. включват:

- ✓ 2,620 хил. лв. от застраховки и свързани вземания от лизингополучатели. Дружеството плаща застрахователни премии на застрахователи при получаване на застрахователно покритие; но на клиентите се предоставя възможност да разсрочат плащането на тези премии;

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

16. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсроченият данък печалба е калкулиран върху всички временни разлики, използвайки основна данъчна ставка в размер на 10% за 2015 г.

Балансите на отсрочения данък печалба са обяснени в следните позиции:

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни активи и пасиви са обяснени както следва:

В хил. лв.	Активи		Пасиви		Нето	
	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.	2015 г.	2014 г.
Провизии за бонуси и неизползвани отпуски	30	26	-	-	30	26
Други провизии	336	112	-	-	336	112
Данъчна загуба 2010	-	194	-	-	-	193
Данъчна загуба 2011	-	85	-	-	-	85
Данъчна загуба 2012	-	7	-	-	-	7
Данъчна загуба 2013	120	136	-	-	120	136
Обезценка на тестови коли	10	7	-	-	10	7
Имоти, съоръжения и оборудване	-	-	(1)	(2)	(1)	(1)
Данъчни активи (пасиви)	496	567	(1)	(2)	495	565
Прихващане на данъци	(1)	(2)	-	-	-	-
Нетни данъчни активи (пасиви)	495	565	-	-	495	565

Порше Лизинг БГ ЕООД е регистрирано като финансова институция от 2010 г. Законът за корпоративно подоходно облагане позволява финансовите институции да признават разходи за обезценка в периода, в който са признати за счетоводни цели. Компанията не е признала отсрочен данъчен актив в размер на BGN 151 хиляди за данъчната загуба през 2014 г. г. в следствие на решение на Груповия мениджмънт.

Движение в балансите на отсрочените данъци през годината

	Признати в печалба или загуба		Признати в печалба или загуба		Баланс 31 дек. 2015 г.
	Баланс 1 ян. 2014 г.	31 дек. 2014 г.	Баланс 31 дек. 2014 г.	31 дек. 2014 г.	
Провизии за бонуси и неизползвани отпуски	325	(299)	26	4	30
Други провизии	17	95	112	224	336
Данъчна загуба 2010	193	-	194	(194)	-
Данъчна загуба 2011	85	-	85	(85)	-
Данъчна загуба 2012	7	-	7	(7)	-
Данъчна загуба 2013	136	-	136	(16)	120
Провизии	17	(10)	7	3	10
Имоти, съоръжения и оборудване	(82)	80	(2)	1	(1)
	698	(133)	565	(71)	495

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

17. Лихвоносни заеми и кредити

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

Съгласно споразумението за кредитна линия с Порше Корпорейт Файнанс Дружеството следва да изплати кредитната си линия до 31 декември 2016. Балансът към 31 декември 2015 г. е:

	31 Декември 2015 г.	31 Декември 2014 г.
Текущи задължения		
Кеш пул EUR Порше Корпорейт Финанс	72	-
Кеш пул BGN Порше Корпорейт Финанс	(456)	-
Кредитна линия Порше Корпорейт Финанс	95,635	71,513
	95,251	71,513

Срок на заема	Валута	Номинал %	Падеж	31 Декември 2015 г.		31 Декември 2014 г.	
				Номинал	Отч.ст- ст	Номина л	Отч.ст- ст
Кратко- срочен	EUR	3mEURIBOR+1.5%	31 дек 2016	95,635	95,635	71,513	71,513
Кеш пул /кратко- срочен/	EUR	debit = 1M- EURIBOR/SOFIBOR +1,5% or credit = 70% of 1M- EURIBOR/SOFIBID	31 дек 2016	72	72	-	-
Кеш пул /кратко- срочен/	BGN	debit = 1M- EURIBOR/SOFIBOR +1,5% or credit = 70% of 1M- EURIBOR/SOFIBID	31 дек 2016	(456)	(456)	-	-

18. Други задължения

	2015 г.	2014 г.
Задължения към доставчици	423	157
Получени аванси	709	545
Провизия за кражби на дог.по финансов лизинг	866	702
Провизия съдебни дела – Лев Инс	549	-
Риск провизии върху остатъчните ст-ст и разходи за локализация	1,770	-
Провизии по продажби	175	220
Провизии свързани с персонала	285	240

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

18. Други задължения (продължение)

В хил. лв.	2015 г.	2014 г.
Задължения към персонала	13	13
Други задължения към застрахователни дружества	13	28
Други задължения към бюджета	10	19
Други задължения	198	217
Общо други задължения	5,011	2,141

19. Акционерен капитал

Регистрираният акционерен капитал е 14,070 хил. лв. и е разпределен в 2,814 акции по 5,000 лв. всяка. Няма изменения относно обема и структурата на акционерния капитал през 2014 г. и 2015 г.

20. Разходи за персонала

	2015 г.	2014 г.
Заплати	1,298	1,359
Разходи за социални осигуровки	132	133
Други възнаграждения	29	32
Общо разходи за персонала	1,459	1,524

Броят на служителите към 31 декември 2015 г. е 23 (31 декември 2014 г.: 23). За годината, приключваща на 31 декември 2015 г. компенсациите на ръководството възлизат на 349 хил. лв. (2014 г.: 387 хил. лв.) Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството на Дружеството не е начислило провизии за възнаграждение при пенсиониране, тъй като потенциалното задължение не се счита за съществено на този етап поради краткия стаж на персонала на Дружеството.

21. Капиталови ангажименти

Към 31 декември 2015 г. Дружеството няма задължения, свързани с придобиването на имоти, машини, съоръжения или оборудване (2014 г.: няма).

22. Условни задължения

Съдебни искове

Към 31 декември 2015 г. срещу Дружеството са заведени дела от трети страни на стойност 1,120 хиляди лв, включващи 1,099 хил. лв по дело на Лев Инс. Има начислени провизии за 50% от стойността на делата. Дружеството е завело дела към свои неизрядни длъжници с общ размер 172 хил. лв.

Издадени банкови гаранции

Към 31 декември 2015 г. има една банкова гаранция издадена от Райфайзенбанк от името на Дружеството в полза на Националния статистически институт на стойност 5000 лв. (2014 г.: няма).

Обезпечения по задължения на свързани лица.

Дружеството не е заложило никакво обезпечение за задължения към свързани лица (2014 г.: няма).

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

23. Свързани лица

Идентификация на свързаните лица

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

- Фолксваген АГ – краен собственик
- Порше Банк АГ – едноличен акционер
- Порше БГ ЕООД – основен доставчик
- Порше Интер Ауто БГ ЕООД – основен доставчик
- Порше Имотилен БГ ЕООД – свързано лице
- Порше Холдинг – свързано лице
- Порше Информатик ГмбХ – поддръжка на софтуер
- Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД – основен застрахователен партньор и кредитор
- Порше Корпорейт Файнанс ГмбХ – основна финансова институция на концерна
- Порше Австрия ГмбХ&Ко – поддръжка на софтуер

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

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

Други сделки със свързани лица

Крайните салда на вземанията и задълженията от/към свързани лица към края на годината, както и сделките (без включен ДДС, където е приложимо) с дружествата под контрола на Фолксваген АГ през 2015 г. са както следва:

Доставчици	Трансакции	2015 г.	2014 г.
Порше БГ ЕООД	Покупка на коли	902	740
Порше БГ ЕООД	ИТ услуги	43	28
Порше БГ ЕООД	Рекламни материали	5	7
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Покупка на коли	39,104	46,385
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Разходи за технически услуги	30	51
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Регистрация на автомобили	-	15
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Услуги по поддръжка	12	4
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Премии	235	250
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Комисионни	26	36
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Счетоводни услуги	7	7
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Премии	52	-
Порше Банк АГ	Вътрешен одит	11	16
Порше Конструкция ГмбХ	Вътрешни услуги	-	3
Порше информатик ГмбХ	ИТ поддръжка	114	108
Порше Австрия ГмбХ	ИТ поддръжка	1	1
Порше Холдинг ГмбХ	Обучения	4	16
МАН Файненсъл Сървисис С.П.А.	Комисионни	32	-
Порше Мобилити БГ ЕООД	Покупка на коли	891	-
Порше Мобилити БГ ЕООД	Наем	97	-
Порше Мобилити БГ ЕООД	Счетоводни услуги	49	-
МАН Трак & Бус ДЕ ГмбХ	Покупка на камиони	4,883	-
Общо разходи		46,498	47,667

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

23. Свързани лица (продължение)

Клиенти	Транзакции	2015 г.	2014 г.
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Счетоводни услуги	-	20
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Наеми	-	61
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Премии	349	446
Порше Мобилити БГ ЕООД	Оперативни разходи	135	-
Порше Мобилити БГ ЕООД	Коли	42	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Регистрация на автомобили	-	15
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Инструменти	2	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Продадени коли	35	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Каско	3	-
Порше БГ ЕООД	Регистрация на автомобили	-	9
Общо приходи		566	551

Доставчици	Транзакции	Баланс 31 Декември 2015 г.	Баланс 31 Декември 2014 г.
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Покупка на коли	-	32
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Услуги по поддръжка	-	3
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Бонуси	2	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Компенсации	6	-
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Счетоводни услуги	-	1
Порше Банк АГ	Вътрешен одит	-	1
Порше информатик ГмбХ	IT поддръжка	9	9
Порше Холдинг ГмбХ	Обучения	3	12
Общо задължения		20	58

Клиенти	Транзакции	Баланс 31 Декември 2015 г.	Баланс 31 Декември 2014 г.
Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД	Бонуси	-	241
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Продадени коли	5	-
Порше Интер Ауто БГ ЕООД	Каско	2	-
МАН Трак & Бус Италия С.п.а.	Получени от лизинг договори с бай-бек (нетекуща част)	2,676	-
МАН Трак & Бус Италия С.п.а.	Предплатени ползи от бай-бек договор (нетекуща част)	2,107	-
МАН Трак & Бус Италия С.п.а.	Предплатени ползи от бай-бек договор (текуща част)	925	-
Общо вземания		5,715	241

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

Привлечени средства	Хил. BGN	2015 г.	2014 г.
Порше Корпорейт Фахйнанс	Начален баланс	71,513	62,896
Порше Корпорейт Фахйнанс	Разходи за лихви	1,141	1,185
Порше Корпорейт Фахйнанс	Краткоср.банков кредит	22,981	7,432
Порше Корпорейт Фахйнанс	Постъпления по кеш пул	(69,480)	-
Порше Корпорейт Фахйнанс	Плащания по кеш пул (изходящи)	69,089	-
Порше Корпорейт Фахйнанс	Лихви разходи/(приходи)	7	-
Порше Корпорейт Финанс	Краен баланс	95,635	71,513

24. Финансови инструменти

(а). Счетоводни класификации и справедливи стойности

Следната таблица показва балансовите и справедливи стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително техните нива в йерархията на справедливите стойности. Тя не съдържа информация за справедливите стойности за финансови активи и пасиви, които не са измерени по справедлива стойност ако балансовата стойност е разумна приблизителна оценка на справедливата стойност.

31 Декември 2015 г.					Справедлива стойност			
Балансова стойност								
	Бележка	Засми и вземания	Други фин. задълж.	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
В хил.лв								
Финансови активи неизмерени по справедлива стойност								
Финансов лизинг	11	97,709	-	97,709	-	-	97,709	97,709
Оперативен лизинг		-	-	-	-	-	-	-
Търговски и други вземания		5,894	-	5,894	-	-	5,894	5,894
Пари и парични еквиваленти	10	163	-	163	-	-	163	163
		103,766	-	103,766	-	-	103,766	103,766
Фин. пасиви неизмерени по справедлива стойност								
Търговски и други задължения	18	-	(5,008)	(5,008)	-	-	(5,008)	(5,008)
Кеш пул BGN		-	456	456	-	-	456	456
Кеш пул EUR		-	(72)	(72)	-	-	72	72
Засми от свързани лица	17	-	(95,635)	(95,635)	-	-	(95,635)	(95,635)
			(100,259)	(100,259)	-	-	(100,259)	(100,259)

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

24. Финансови инструменти (продължение)

(а). Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

31 Декември 2014 г.	Балансова стойност				Справедлива стойност			
	Беле жка	Заеми и вземания	Други фин. задълж.	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<i>В хил. лв</i>								
Финансови активи неизмерени по справедлива стойност								
Финансов лизинг	11	76,808	-	76,808	-	-	76,808	76,808
Оперативен лизинг		-	-	-	-	-	-	-
Търговски и други вземания		3,005	-	3,005	-	-	3,005	3,005
Пари и парични еквиваленти	10	640	-	640	-	-	640	640
		80,453	-	80,453	-	-	80,453	80,453
Фин. пасиви неизмерени по справедлива стойност								
Търговски и други задължения	18	-	(2,183)	(2,183)	-	-	(2,183)	(2,183)
Заеми от свързани лица	17	-	(71,513)	(71,513)	-	-	(71,513)	(71,513)
		-	(73,696)	(73,696)	-	-	(73,696)	(73,696)

В тази таблица Дружеството разкрива справедливата стойност на всеки клас от финансовите активи и пасиви по начин, който позволява информацията да бъде сравнена с балансовата стойност. В допълнение таблицата приравнява активите към различните категории финансови инструменти, определени в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и измерване.

Дружеството не е оповестило справедливите стойности на финансови инструменти като краткосрочни търговски вземания и задължения, тъй като техните балансови стойности са разумна приблизителна оценка на справедливите им стойности.

Ръководството счита, че балансовата стойност на получения заем от свързано лице е разумно приближение до 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
- Лихвата по кредита е базирана на пазарно наблюдаемия процент (EURIBOR) плюс разумна надбавка

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

24. Финансови инструменти (продължение)

(б). Финансов риск

Дружеството е изложено на следните рискове от употребата на финансови инструменти:

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

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в настоящия финансов отчет.

Обща рамка за управление на риска.

Ръководството на Дружеството носи цялата отговорност за установяването и контрола на общата рамка за управление на риска на Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да поставя подходящи лимити и контрол, да наблюдава рисковете и спазването на лимитите. Политиката и системите за управление на риска подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие дисциплинирана и конструктивна контролна среда, в която всички служители да разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Дружеството е в приело политика за кредитния риск, съответстваща на политиката за кредитен риск на концерн Порше Банк. Дружеството не използва застраховка за кредитен риск по договорите си за лизинг. Кредитният риск се управлява вътрешно основно чрез анализ на кредитоспособността и адекватна първоначална вноска.

Към 31 декември 2015 г. 100% от паричните средства на Дружеството по разплащателната сметка и по депозити се намират в една банка с рейтинг Ba2, определен от Moody's.

Експозиция към кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е:

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

24. Финансови инструменти (продължение)

(в). Експозиция към финансов риск (продължение)

Балансовите стойности на финансовите активи, изложени на кредитен риск

	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
	Вземания	Вземания
Финансов лизинг (нето)	97,709	76,808
Други текущи вземания	1,111	3,005
Други нетекущи вземания	4,783	-
Парични средства и еквиваленти	163	640
	103,766	80,453

По географски райони цялостната експозиция към кредитния риск е концентрирана в България.

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

	Корпоративни клиенти	Частни лица	Общо
2015 г.			
Вземания (бруто)	80,120	18,384	98,504
Отворени позиции (вече фактурирани) (бруто)	3,975	1,164	5,139
Дилърски комисиони (бруто)	(265)	(61)	(326)
	83,830	19,487	103,317
2014 г.			
Вземания (бруто)	60,854	17,664	78,518
Отворени позиции (вече фактурирани) (бруто)	5,177	1,610	6,787
Дилърски комисиони (бруто)	(72)	(21)	(93)
	65,959	19,253	85,212

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

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Общо разходи преди обезценки (бруто)	103,317	85,210
Активи нито дължими, нито обезценени	5,223	1,949
Просрочени активи но необезценени	1,823	982
Индивидуална обезценка на активи	13,032	14,032
Обезценка на активи на портфолио база	83,239	68,247
Загуби от обезценки	(5,608)	(8,402)
Нетни суми	97,709	76,808

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

24. Финансови инструменти (продължение)

(в). Експозиция към финансов риск (продължение)

Загуби от обезценка

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

	01 ян. 2015	2015 г.	2015 г.	31 дек. 2015 г.
	г.	Разход	Използване	
Провизия за вземания по финансов лизинг	1,141	661	(264)	1,537
Провизия за отворени вземания	7,262	79	(3,270)	4,071
Провизия за активи от оперативен лизинг	-	-	-	-
Провизия за служебни автомобили	72	34	(10)	97
Общо провизии и обезценки към 31 декември 2013	8,475	774	(3,544)	5,705

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

Разходи за обезценка, включени в печалби и загуби

	2015 г.	2014 г.
Начислена обезценка (без автомобили)	2,797	7,384
Обратно проявление през периода	(25)	(68)
Движение на обезценките в предишната таблица	2,772	7,316
Обезценени активи	(1,835)	7,996
	937	680

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

24. Финансови инструменти (продължение)

Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите задължения, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, винаги да има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, без да се понесат неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Управлението на ликвидността в рамките на Дружеството се осъществява в съответствие с основните стандарти на концерн Порше. Първо, ежедневното финансиране се управлява, като се наблюдават бъдещите парични потоци, за да се гарантира, че изискванията може да се спазят, включително заместването на съществуващите парични средства след падежа им или след изтеглянето им с цел задоволяване на клиентското търсене на допълнителни заемни средства. Второ, Дружеството има множество договори с банки, които му осигуряват достатъчно средства. Ликвидността се гарантира и от корпоративния финансов отдел на Порше, който осигурява средства на дъщерните дружества. За да избегне зависимостта от определена група клиенти или пазарни сектори, разпределението на ресурси и падежният профил на депозитите се управляват активно. Тази увереност се основава на репутацията, на солидните приходи и финансовото положение на Дружеството.

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

Дружеството работи с Райфайзенбанк България и Порше Корпорейт Файнанс.

Към 31 декември 2015 г. Дружеството разполага с една кредитна линия както следва:

- Порше Корпорейт Файнанс /Заем/ – 80,000 хиляди евро
- Порше Корпорейт Финанс /Кеш пул/ - 10,000 хиляди лева

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране.

31 декември 2015 г.

	Отчетна стойност	Парични потоци	6 месеца	6-12 месеца	1-5 години	> 5 години
Заеми	95,635	(95,635)	(95,635)	-	-	-
Кеш пул BGN	(456)	456	456	-	-	-
Кеш пул EUR	72	(72)	(72)	-	-	-
Лихви върху заеми (бъдещи)	-	(1,260)	(630)	(630)	-	-
Други търговски задължения	5,008	(5,008)	(5,008)	-	-	-
Общо:	100,259	(101,519)	(100,889)	(630)	-	-

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

24. Финансови инструменти (продължение)

31 декември 2014 г.

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

Пазарен риск

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

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск във връзка със своите продажби, покупки и заемни средства във валута, различна от функционалната валута на Дружеството – българският лев. Тези транзакции са предимно в евро. Към момента обменният курс на българския лев (BGN) е фиксиран към еврото (EUR). Приложимият обменен курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

Лихвен риск

Експозицията на Дружеството към лихвен риск се изразява в ефекта на колебанията в преобладаващите нива на пазарните лихвени проценти върху финансовото му състояние и бъдещите парични потоци. Лихвените маржове може да се увеличават в резултат на тези промени, но може да намалют или генерират загуби ако се появят неочаквани движения в зависимост от нивото на несъответствие в преоценката на лихвите. При това положение ръководството поставя лимити върху допустимите нива на несъответствие при преоценката на лихвените проценти. Това ниво се наблюдава ежемесечно. Политиката на Дружеството относно получаването и отпускането на заеми се основава на един и същи променлив лихвен процент – EURIBOR, и всякакви значими промени в този пазарен лихвен процент се отразяват еднакво в една и съща посока и на двете.

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

	2015 г.	2014 г.
<i>Инструменти с плаваща доходност</i>		
Финансови активи	97,709	85,210
Финансови пасиви	(95,251)	(71,513)
	2,458	13,697

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

24. Финансови инструменти (продължение)

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

Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща доходност.

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

31 декември 2015 г.

Банкови заеми	(953)	953
Вземания от лизинг	977	(977)
Нетен паричен поток	24	(24)

31 декември 2014 г.

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

Риск от неспазване на нормативните изисквания

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

Управление на риска от дейността

Рискът от дейността, присъщ за всички стопански дейности, носи потенциал за финансови загуби и стопанска нестабилност, произтичащ от грешки във вътрешния контрол, оперативни процеси или поддържащите ги системи. Целта на управлението на риска от дейността е да се балансират разходите и риска в рамките на ограниченията на рисковия апетит на Дружеството и да отговаря на разумното управление, необходимо за една голяма финансова институция. Приема се, че такива рискове никога не могат да бъдат напълно елиминирани и че разходите за контрол с цел минимизиране на тези рискове може да превишат потенциалните ползи от тях. Съответно Дружеството продължава да инвестира в управлението на риска и смекчаването му, като например в непрекъснатото управление на предприятието и управлението на инциденти.

Правен риск

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

- несъответствия в документацията, неспособност да се спазва правната или нормативна уредба, недостатъчни пълномощия на контрагент и несигурност относно валидността или прилагането на договор в случай на несъстоятелност на контрагент;
- фактически или потенциални нарушения на закон или разпоредба (вкл. дейност, неразрешена за едно лизингово дружество, която може да доведе до глоба или неустойка);
- невъзможност да се защити собствеността на Дружеството (вкл. интереса към имотите му и интелектуалната му собственост, като логото на Порше, търговските марки и продукти); и
- възможността от възникване на граждански искове (вкл. актове или други събития, които могат да доведат до съдебни процеси или други спорове)

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

Данъчен риск

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015

25. Последващи събития

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

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

Порше лизинг БГ ЕООД

Годишен доклад за дейността към 31 декември 2015

Мениджмънтът представя годишния доклад на директорите и годишния отчет към 31 декември 2015, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане приети от Европейския съюз. Тези финансови отчети са одитирани от Прайсуотърхаускуперс Одит ООД.

Порше лизинг БГ ЕООД ("Дружеството") е Дружество с ограничена отговорност позиционирано в България, регистрирано под № 7941 в Софийски градски съд през Август 2004, в съответствие с Търговския закон на България. Адреса на Дружеството е град София, област Младост, Бизнес парк София, сграда 12А, ет.2.

Основната дейност на Дружеството е финансов лизинг, главно финансиране на превозни средства от марката Фолксваген, предлагани в България.

Дружеството е част от Порше груп. Порше лизинг БГ ЕООД принадлежи на Порше Банк АГ, Австрия. Ултимативния собственик е Фолксваген АГ, Германия. Акционерния капитал е 14 070 000 лв, разделен в 2 814 дяла всеки от по 5 000 лв.

Изпълнителни директори на Дружеството са Инес Кауфман и Кристиан Щрасгшвантнер.

Резултати и статус на Дружеството

Порше лизинг БГ ЕООД е създадена, за да бъде партньор на Порше интер ауто БГ ЕООД и Порше БГ ЕООД, а също и на всички частни дилърства от марката Фолксваген и Ауди в България. В следствие на това, че Дружеството е фокусирано върху услугите касаещи финансов лизинг, дейността на Дружеството е повлияна от общото икономическо развитие на България и в частност от развитието на гореспоменатите марки, внасяни в България от Порше БГ ЕООД.

През отчетния период, 28 058 нови леки и лекотоварни автомобили бяха продадени на българския пазар или 15,3% повече от 2014 г. Маркет дяловете на Фолксваген и Ауди намаляват от 12,03% през 2014 г. на 11,25% през 2015 г., което кореспондира с 3 157 продадени коли.

Въпреки, лекото негативната тенденция в развитието на марката Фолксваген и Ауди през 2015 г., Порше лизинг БГ ЕООД достигна увеличение на дейността си (нови лизингови договори) с 34,7% сравнено с 2014 г, увеличението на портфолиото от лизингови договори е 15,2%. Това води до положителен резултат от 656 хил.лв преди данъци за 2015 г.

Един от факторите за позитивното представяне на Дружеството бяха новоустановените съдружия с МАН камioni за осъществяване на клиентски финансираня. Друга линия на активното бизнес развитие е финансирането на използвани коли, които разширяват портфолиото от клиенти и водят до допълнително сътрудничество с нови дилърства.

ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

Бъдещо развитие на Дружеството

Дружеството работи постоянно за укрепване на портфолиото от услуги предлагано на клиентите. От стратегическа гледна точка е важно адекватно да бъдат определени клиентските нужди и да получат бърз отговор, за да се предложи по-добро обслужване. По тази причина, Дружеството подобрява и развива продуктите и реагира проактивно на тенденциите на пазара. Според разбиранията на Мениджмънта, дигитализацията е най-добрия начин за оптимизиране на бизнес процесите и предлагането на първокласни услуги на клиентите.

Усилията на Дружеството са концентрирани в по-добро представяне по отношение на сътрудничеството с дилърствата на Порше Интер Ауто БГ ЕООД и частните дилърства на марката Фолксваген в България.

Няма данни след датата на баланса, които да бъдат обект на коментари в настоящия доклад.

Управление на финансовия риск

Мениджмънтът е наясно с рисковете, пред които е изправено Дружеството. Във финансовите отчети на Дружеството са описани рисковете, които Мениджмънтът смята за важни, също и начина, по които те могат да влияят на дейността на Дружеството. Мениджмънтът наблюдава важните рискове, които биха могли да имат въздействие върху бъдещите операции на Дружеството.

Отговорности на мениджмънта

Мениджмънтът потвърждава, че информацията във финансовите отчети към 31 декември 2015 представя коректно и честно финансовите позиции на Дружеството, финансовите резултати и парични потоци.

Мениджмънтът също потвърждава, че за изготвянето на финансовите отчети е приложена адекватна счетоводна политика и са направени разумни и консервативни допускания.

Докладът е изготвен и одобрен от Мениджмънта на Дружеството на 10.02.2016.



Инес Кауфман

Изпълнителен директор
Порше лизинг БГ ЕООД