

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**  
**ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 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 .....          | 5-44  |
| Годишен доклад за дейността .....             | 45-46 |

## Доклад на независимия одитор До едноличния собственик На „Порше Лизинг БГ“ ЕООД

### Доклад относно одита на финансовия отчет

#### Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Порше Лизинг БГ“ ЕООД („Дружеството“), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2021 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 година и за 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 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 СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.



Член на Ърнст и Янг Глобал

Ърнст и Янг Одит ООД  
седалище и адрес на управление в гр. София  
Полиграфия офис център  
бул. Цариградско шосе 47А, етаж 4  
ЕИК: 130972874, ДДС No: BG130972874  
BGN IBAN: BG48 UNCR 7000 1520 6686 91  
SWIFT/BIC: UNCRBGSF в Уникредит Булбанк АД

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от 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.

## **Отговорности на ръководството за финансовия отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, 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.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига вярно и честно 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.



## Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

### Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института 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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:



Соня Заркова

Пълномощник на управителя Николай Гърнев и  
Регистриран одитор, отговорен за одита



14 март 2022 година  
гр. София, България

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

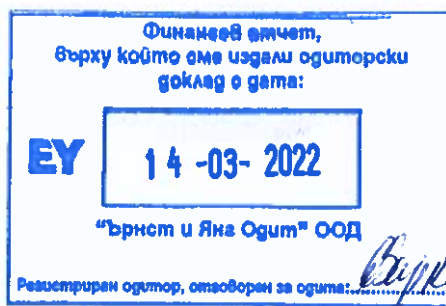
| в хил. лв.                                          | Бел. | 2021 г.        | 2020 г.        |
|-----------------------------------------------------|------|----------------|----------------|
| <b>Активи</b>                                       |      |                |                |
| Парични средства и еквиваленти                      | 10   | 7              | 8              |
| Вземания от финансов лизинг                         | 11   | 251,511        | 225,750        |
| Лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти | 12   | 1,069          | 3,015          |
| Други активи                                        | 16   | 7,461          | 7,065          |
| Вземания от свързани лица                           | 25   | -              | 46             |
| Нематериални активи                                 | 13   | 146            | 137            |
| Имоти, машини и съоръжения                          | 14   | 155            | 247            |
| Активи с право на ползване                          | 15   | 135            | 365            |
| Отсрочени данъчни активи                            | 17   | 389            | 289            |
| <b>Общо активи</b>                                  |      | <b>260,873</b> | <b>236,922</b> |
| <b>Пасиви</b>                                       |      |                |                |
| Задължения към свързани лица                        | 25   | 75             | 26             |
| Други задължения                                    | 20   | 7,537          | 5,412          |
| Провизии                                            | 24   | 533            | 470            |
| Лизингови задължения                                | 19   | 140            | 375            |
| Привлечени средства                                 | 18   | 232,783        | 213,208        |
| <b>Общо пасиви</b>                                  |      | <b>241,068</b> | <b>219,491</b> |
| <b>Собствен капитал</b>                             |      |                |                |
| Регистриран капитал                                 | 21   | 14,070         | 14,070         |
| Натрупани печалби/загуби                            |      | 3,361          | 959            |
| Печалба за периода                                  |      | 2,374          | 2,402          |
| <b>Общо собствен капитал</b>                        |      | <b>19,805</b>  | <b>17,431</b>  |
| <b>Общо пасиви и собствен капитал</b>               |      | <b>260,873</b> | <b>236,922</b> |

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Лизинг БГ ЕООД на 11.03.2022 г.

Кристиян Щрасгивандтнер  
Изпълнителен директор

Антония Петрова  
Финансов директор

Мартин Петров  
Съставител на финансовия отчет



**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

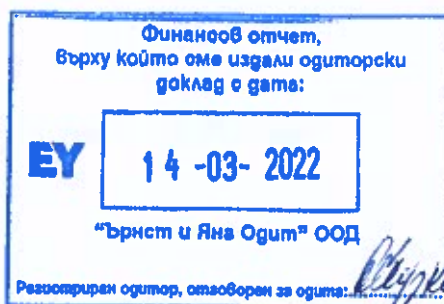
| в хил. лв.                                                | Бел.     | 2021 г.        | 2020 г.        |
|-----------------------------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Приходи от лихви и други подобни                          | 5        | 9,488          | 8,428          |
| Разходи за лихви и други подобни разходи                  | 5        | (2,124)        | (1,973)        |
| <b>Нетни приходи от лихви</b>                             |          | <b>7,364</b>   | <b>6,455</b>   |
| <b>Нетни приходи от такси и комисиони</b>                 | <b>6</b> | <b>(28)</b>    | <b>901</b>     |
| Приходи от валутни разлики/(загуби)                       |          | -              | -              |
| Други приходи/разходи от дейността (нетни)                | 7        | 2,036          | 1,709          |
| Загуба от обезценка на финансови активи                   | 26       | (239)          | (1,589)        |
| Обезценка на лизингови активи                             | 26       | (603)          | (112)          |
| Общи административни разходи                              | 8        | (5,889)        | (4,693)        |
| <b>Общо разходи за оперативна дейност</b>                 |          | <b>(4,695)</b> | <b>(4,685)</b> |
| <b>Печалба преди данъци</b>                               |          | <b>2,641</b>   | <b>2,671</b>   |
| Данък върху печалбата                                     | 9        | (267)          | (269)          |
| <b>Печалба след данъци</b>                                |          | <b>2,374</b>   | <b>2,402</b>   |
| <b>Друг всеобхватен доход</b>                             |          |                |                |
| Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данък печалба |          | -              | -              |
| <b>Общо всеобхватен доход за периода</b>                  |          | <b>2,374</b>   | <b>2,402</b>   |

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Лизинг БГ ЕООД на 14.03.2022 г.

Кристиян Щрашванатнер  
Изпълнителен директор

Антония Петрова  
Финансов директор

Мартин Петров  
Съставител на финансовия отчет



**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 Г.**

в хил. лв.

Баланс към 1 януари 2020 г.  
 Нетна печалба за годината  
 Общ всеобхватен доход за годината  
 Баланс към 31 декември 2020г.

Баланс към 1 януари 2021 г.  
 Нетна печалба за годината  
 Общ всеобхватен доход за годината  
 Баланс към 31 декември 2021 г.

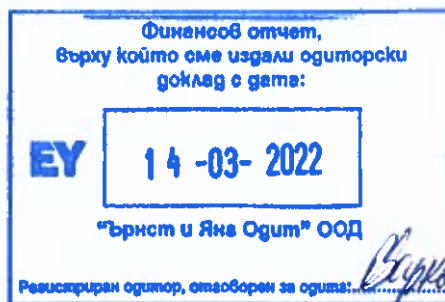
| Регистриран капитал | Натрупани загуби/неразпределен а печалба | Общо собствен капитал |
|---------------------|------------------------------------------|-----------------------|
| 14,070              | 959                                      | 15,029                |
| -                   | 2,402                                    | 2,402                 |
| -                   | 2,402                                    | 2,402                 |
| 14,070              | 3,361                                    | 17,431                |
| 14,070              | 3,361                                    | 17,431                |
| -                   | 2,374                                    | 2,374                 |
| -                   | 2,374                                    | 2,374                 |
| 14,070              | 5,735                                    | 19,805                |

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Лизинг БГ ЕООД на 14.03.2022 г.

Кристиан Щрасгшвантнер  
 Изпълнителен директор

Антония Петрова  
 Финансов директор

Мартин Петров  
 Съставител на финансовия отчет



**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

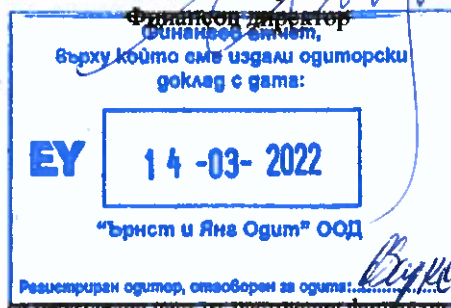
| в хил. лв.                                                        | Бел.      | 2021 г.         | 2020 г         |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|-----------------|----------------|
| <b>Парични потоци от оперативна дейност</b>                       |           |                 |                |
| Печалба за годината преди данъци                                  |           | 2,641           | 2,671          |
| Корекции за:                                                      |           |                 |                |
| Амортизация                                                       | 13,14,15  | 491             | 471            |
| Обезценка на финансови и други активи                             | 26        | 842             | 1,701          |
| Разходи за лихви, начислени за годината                           |           | 2,124           | 1,972          |
|                                                                   |           | <b>6,098</b>    | <b>6,815</b>   |
| <b>Промени в:</b>                                                 |           |                 |                |
| Вземания от финансов и оперативен лизинг                          |           | (28,517)        | (26,013)       |
| Лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти               |           | 1,946           | 7,325          |
| Търговски и други вземания и други активи                         |           | (351)           | 2,431          |
| Търговски и други задължения                                      |           | 2,182           | 1,543          |
| <b>Нетен паричен поток използван за оперативната дейност</b>      |           | <b>(18,642)</b> | <b>(7,899)</b> |
| <b>Инвестиционна дейност</b>                                      |           |                 |                |
| Покупка на нематериални активи                                    | 13        | (97)            | (110)          |
| Покупка на право на ползване                                      | 15        | (2)             | (30)           |
| Покупка на имоти, машини и съоръжения                             | 14        | (72)            | (55)           |
| <b>Нетни парични средства използвани за инвестиционна дейност</b> |           | <b>(171)</b>    | <b>(195)</b>   |
| <b>Финансова дейност</b>                                          |           |                 |                |
| Усвояване на кредити и заеми                                      |           | 104,795         | 99,774         |
| Плащания по лизингови договори                                    |           | (318)           | (241)          |
| Изплатени заеми и лихви                                           |           | (85,665)        | (91,717)       |
| <b>Нетни парични средства от финансова дейност</b>                |           | <b>18,812</b>   | <b>7,816</b>   |
| Нетно (намаление) /увеличение на паричните средства и еквиваленти |           | (1)             | (278)          |
| Парични средства и еквиваленти към 1 януари                       |           | 8               | 286            |
| <b>Парични средства и еквиваленти към 31 декември</b>             | <b>10</b> | <b>7</b>        | <b>8</b>       |
| <b>Детайли за парични потоци:</b>                                 |           |                 |                |
| Платени лихви                                                     |           | 2,096           | 416            |
| Получени лихви                                                    |           | 10,285          | 9,662          |
| Платен корпоративен данък                                         |           | 294             | 383            |

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от ръководството на Порше Лизинг БГ ЕООД на 14.03.2022 г.

Кристиян Шрастивандтнер  
Изпълнителен директор

Антония Петрова  
Финансов директор

Мартин Петров  
Съставител на финансовия отчет



**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

---

**1. Правен статут и предмет на дейност на Дружеството**

Порше Лизинг БГ ЕООД („Дружеството“) е дружество със седалище в България. Порше Лизинг БГ ЕООД е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано по фирмено дело № 7941 на Софийски градски съд от месец 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**

**(А) База за изготвяне**

**(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).

*Принцип на действащото предприятие*

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие. През изминалите години Дружеството реализира положителен финансов резултат и финансира дейността си посредством краткосрочни и дългосрочни кредитни линии от свързани лица. Към 31 декември 2021 общата ликвидност на Дружеството е по-ниска от единица и текущите пасиви надвишават текущите активи с 82,5 милиона лева. Въпреки това Дружеството разполага с неизползвани дългосрочни кредитни линии на стойност 177,9 милиона лева, които ако биха били усвоени Дружеството би показало обща ликвидност над единица.

*Корекция на предходни периоди*

През 2021 г., с цел по-коректно представяне на вземанията от лизинги в предходни периоди, Дружеството е увеличило вземанията по финансов лизинг към 31.12.2020 г. с 8,923 хил.лв и съответно е намалило лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти със същата сума. Дружеството счита, че прекласификациите в отчета за финансовото състояние, описани по-горе, нямат съществен ефект върху информацията и нейното представяне в отчета за финансовото състояние към началото на предходния отчетен период. Поради тази причина, Дружеството не представя трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния отчетен период в съответствие с параграф 40А, т. (б) от МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

**(ii) Принцип на историческата стойност**

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

**(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 2021 г.:

**2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)**

**(А) База за изготвяне (продължение)**

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

**Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2 – МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 (Изменения)**

През август 2020 г. СМСС публикува Реформа на референтните показатели на лихвените проценти – Фаза 2, Изменения в МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16, с което приключи работата си в отговор на реформата в IBOR. Измененията предвиждат временни облекчения, които са свързани с ефектите за финансовата отчетност, когато междубанковият предлаган лихвен процент (IBOR) бъде заменен с алтернативен, почти безрисков лихвен процент (RFR). По конкретно измененията предоставят практически насоки при счетоводното отчитане на промените в базата за определяне на договорните парични потоци по финансовите активи и пасиви, като изискват корекция в ефективния лихвен процент, еквивалентна на промяната в пазарния лихвен процент. Също така измененията предоставят облекчения, свързани с прекратяване на хедж взаимоотношенията, включително временно освобождаване от необходимостта да се спазва изискването за отделно идентифициране, когато даден RFR инструмент бъде определен като хеджиране на рисков инструмент. В допълнение измененията в МСФО 4 са преназначени да позволят на застрахователите, които все още прилагат МСС 39, да получат същите облекчения, както предвидените в измененията, направени в МСФО 9. Направени са изменения и в МСФО 7 Финансови инструменти: оповестявания, които дават възможност на потребителите на финансовите отчети да разберат ефекта от реформата на референтните лихвени проценти върху финансовите инструменти и стратегията за управление на риска на Дружеството. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. По-ранното им приложение е разрешено. Прилагането е със задна дата, но Дружеството не е длъжно да преизчислява предишни периоди. Тези изменения не са оказали влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

**(iv) Публикувани стандарти, които все още не са влезли в сила и не са възприети по-рано от Дружеството**

Публикуваните нови и изменени стандарти и разясненията към тях, които все още не са в сила, до датата на издаване на финансовия отчет на Дружеството, са оповестени по-долу. Дружеството възнамерява да приложи тези нови и изменени стандарти и разяснения, при условие че са приложими, когато влязат в сила.

**МСФО 16 Отстъпки по наеми в контекста на Covid-19 след 30 юни 2021 г. (Изменения)**

На 28 май 2020 г. Съветът по международни счетоводни стандарти издаде Отстъпки по наеми в контекста на Covid-19 – изменение на МСФО 16 Лизинги. Измененията осигуряват облекчение за лизингополучателите от прилагането на изискванията МСФО 16 във връзка с модификации по лизингови договори за отстъпки, възникнали като директен резултат от пандемията от COVID-19. Като практически целесъобразната мярка, лизингополучателят може да избере да не преценява дали отстъпките по наеми в резултат на пандемията COVID-19, представляват модификация на лизинга. Лизингополучател, който е избрал практически целесъобразната мярка осчетоводява всяка промяна в лизинговите плащания, възникнала в резултат на отстъпките по наеми заради пандемията от COVID-19 по същия начин, както би отчел промяната съгласно МСФО 16, ако промяната не е модификация на лизинга. Изменението беше предвидено за приложение до 30 юни 2021 г., но тъй като ефектът от пандемията от Covid-19 продължава, на 31 март 2021 г. СМСС удължи периода за приложение на практически целесъобразната мярка до 30 юни 2022 г. Изменението е приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 април 2021 г.

**МСФО 17 Застрахователни договори**

През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 Застрахователни договори (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 Застрахователни договори (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на дружествата, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти представляващи инвестиционните договори с дискреционно участие.

Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел за застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите.

**2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)**

**(А) База за изготвяне (продължение)**

- (iv) *Публикувани стандарти, които все още не са влезли в сила и не са възприети по-рано от Дружеството (продължение)*

**МСФО 17 Застрахователни договори (продължение)**

За разлика от изискванията в МСФО 4, които до голяма степен се базират на заварените, предишни, местни счетоводни политики, МСФО 17 осигурява изчерпателен модел за застрахователните договори, който обхваща всички съответни счетоводни аспекти. В ядрото на МСФО 17 стои общият модел, допълнен от:

- Конкретно адаптиране за договори с характеристики за пряко участие (подход на променливото възнаграждение)
- Опростен подход (подход за разпределение на премията) основно за краткосрочни договори.

МСФО 17 влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г., като се изисква сравнителна информация. По-ранното прилагане е допустимо, при условие че предприятието прилага също МСФО 9 на или преди датата, на която започва да прилага МСФО 17 за първи път. Възприемането на стандарта не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

**Изменения в МСС 1: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи**

През януари 2020 г. СМСС публикува изменения в параграфи 69 до 76 на МСС 1, чрез които се упоменават конкретно изискванията за класифициране на пасивите като текущи или нетекущи. Измененията поясняват:

- Какво се има предвид под право за разсрочване на уреждането
- Че трябва да съществува право за разсрочване в края на отчетния период
- Че класификацията не се засяга от вероятността предприятието да упражни правото си за разсрочване
- Че единствено, ако внедрен дериватив в конвертируем пасив сам по себе си е капиталов инструмент, условията на пасива няма да се отразят на неговата класификация.

През юли 2021 г. Съветът прие предварително решение да предложи няколко изменения в разясненията, предоставени през януари 2020 г. В частност Съветът реши да предложи, че ако правото за разсрочено уреждане за период от поне дванадесет месеца е предмет на спазването от страна на предприятието на определени условия след отчетната дата, то тези условия не се отразяват на това дали правото за разсрочване на уреждането съществува към отчетната дата за целите на класификацията на даден пасив като текущ или нетекущ. Допълнителни изисквания за представяне и оповестяване ще бъдат приложими при такива обстоятелства. Също така Съветът взе предварително решение да отсрочи датата за влизане в сила до не по-рано от 1 януари 2024 г. (от 1 януари 2023 г.).

Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

**Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации**

През май 2020 г. СМСС публикува Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации – Препратка към концептуалната рамка. Измененията са предвидени да заменят препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети, публикувана през 1989 г., с препратка към Концептуалната рамка за финансово отчитане, публикувана през март 2018 г. без съществени изменения в нейните изисквания.

Съветът добави също и изключение от принципа на признаване в МСФО 3 за избягване на потенциални печалби или загуби от "ден 2", възникващи по пасиви и условни задължения, които биха попаднали в обхвата на МСС 37 или КРМСФО 21 Налози, ако бъдат понесени отделно. В същото време Съветът реши да поясни съществуващите насоки в МСФО 3 за условните активи, които няма да бъдат засегнати от заместването на препратката към Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети. Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и са приложими за бъдещи периоди. По-ранното приложение е позволено, ако по същото време или по-рано предприятието приложи и всички изменения, включени в Измененията в препратките към Концептуалната рамка в МСФО стандартите (Март 2018 г.). Възприемането на стандарта не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

**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 МСС 16 Имоти, машини и съоръжения: постъпления преди предвидената употреба**

През май 2020 г. СМСС публикува Имоти, машини и съоръжения – постъпления преди предвидената употреба, като се забранява на предприятията да приспадат от цената на придобиване на имот, машина и съоръжение, каквито и да било постъпления от продажбата на артикули, произведени докато този актив бива привеждан до мястото и състоянието, необходими за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива артикули и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и трябва да бъде прилагано в бъдещи периоди за имоти, машини и съоръжения, които са на разположение за употреба на или след началото на най-ранния представен период, през който предприятието прилага за първи път това изменение. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

**Изменения в МСС 37: Обременителни договори – разходи за изпълнение на договор**

През май 2020 г. СМСС публикува изменения в МСС 37, упоменаващи кои разходи Дружеството трябва да включи при оценката за това дали даден договор е обременителен или губещ. Измененията прилагат "подхода на пряко свързаните разходи". Разходи, които са пряко свързани с договор за предоставяне на стоки или услуги, включват както вътрешноприсъщите разходи, така и разпределение на разходи, пряко свързани с активите по договора. Общите и административните разходи не са свързани пряко с даден договор и се изключват, освен ако те изрично не подлежат на фактуриране към контрагента по договора.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. и трябва да се прилагат за бъдещи периоди. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

**МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – Дъщерно дружество в качеството на предприятие, прилагащо МСФО за първи път**

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане. Изменението позволява на дъщерно предприятие, което избере да приложи параграф Г16(а) на МСФО 1 за оценяване на кумулативните разлики от превръщане на чуждестранна валута, да използва сумите, отчетени от компанията-майка, на база датата на прехода към МСФО на компанията-майка. Това изменение се прилага също и по отношение на асоциирани предприятия или съвместни предприятия, които изберат да приложат параграф Г16(а) на МСФО 1. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Възприемането на измененията не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

**МСФО 9 Финансови инструменти – Възнаграждения в теста на "10-те процента" за отписване на финансови пасиви**

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 9. Изменението изяснява възнагражденията, които предприятието включва, когато оценява дали условията на нов или модифициран финансов пасив са съществено различни от условията на първоначалния финансов пасив. Тези възнаграждения включват само платените или получените между кредитополучателя и кредитодателя, включително възнагражденията, платени или получени или от кредитополучателя, или от кредитодателя от името на другия. Предприятието прилага изменението за финансови пасиви, които са модифицирани или заменени на или след началото на годишния отчетен период, през който предприятието прилага изменението за първи път. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. като по-ранно приложение е позволено. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

**МСС 41 Земеделие – Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност**

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСС 41 Земеделие. Изменението премахва изискването в параграф 22 на МСС 41, съгласно което предприятията трябва да изключват паричните потоци, свързани с данъчно облагане, когато оценяват справедливата

**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)*

**МСС 41 Земеделие – Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност (продължение)**

стойност на активите в обхвата на МСС 41. Предприятието прилага изменението за бъдещи периоди по отношение на оценки по справедлива стойност на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Възприемането на измененията не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

**Изменения в МСФО 10 и МСС 28 – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие**

През декември 2015 г. СМСС реши да отсрочи датата на влизане в сила на измененията до такава бъдеща дата, до която той е финализиран каквито и да било изменения, които възникват в резултат от проекта за проучване на Съвета, отнасящ се за метода на участие в собствения капитал. Измененията адресират противоречието между МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия по отношение на отчитането на загубата на контрол върху дъщерно дружество, което е продадено или е внесено в асоциирано или съвместно предприятие. Измененията поясняват, че пълният размер на печалбата или загубата

се признава, когато трансферът към асоциираното предприятие или съвместното предприятие включва бизнес, отговарящ на дефиницията за бизнес в МСФО 3. Всяка печалба или загуба, възникваща в резултат от продажбата или вноската на активи, които не представляват бизнес, обаче, се признава единствено до степента на несвързаните участия на инвеститорите в асоциираното или съвместното предприятие. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Възприемането на измененията не се очаква да окаже влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

**Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики**

През февруари 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 1 и Изложение за практика по МСФО 2 *Извършване на преценки относно нивото на същественост* (ИП), в което предоставя насоки и примери в помощ на предприятията при прилагането на преценки относно нивото на съществено при оповестяването на счетоводни политики. Измененията целят да подпомогнат предприятията при предоставянето на оповестявания на счетоводни политики, които са по-полезни чрез:

- Замяна на изискването към предприятията да оповестяват своите „съществени“ счетоводни политики с изискване да оповестяват своите „значими“ счетоводни политики; и
- Добавяне на насоки относно това как предприятията да прилагат концепцията за съществеността, когато вземат решения относно оповестяванията на счетоводните политики

Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. По-ранното приложение на измененията в МСС 1 е позволено, доколкото този факт е оповестен. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефекта от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

**Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки**

През февруари 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 8, чрез които въвежда нова дефиниция за „счетоводни приблизителни оценки“. Измененията разясняват разликата между промени в счетоводните приблизителни оценки и промени в счетоводните политики и корекцията на грешки. Те също така разясняват по какъв начин предприятията използват техниките за оценяване и входящите данни за разработването на счетоводни приблизителни оценки.

Измененият стандарт пояснява, че ефектите върху дадена счетоводна приблизителна оценка в резултат на промяна във входящи данни или промяна в техниката за оценяване, представляват промени в счетоводните приблизителни оценки, ако не са в резултат на корекция на грешки от предходен период. Съветът запазва аспекта от дефиницията за счетоводни приблизителни оценки, че промените в счетоводните приблизителни оценки могат да са резултат от нова информация или нови развития.

**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 МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки (продължение)**

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефекта от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

**Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, възникващи в резултат на една сделка**

През май 2021 г. Съветът публикува изменения в МСС 12, които стесняват обхвата на позволените изключения от първоначалното признаване съгласно МСС 12, така че те вече не са приложими за сделки, които пораждат равни облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики. Измененията поясняват, че когато плащанията, които уреждат дадено задължение, се признават за данъчни цели, е въпрос за преценка дали тези приспадания за данъчни цели могат да бъдат отнесени към признатото във финансовия отчет задължение или към свързания с него актив. Тази преценка е важна при определянето дали при първоначалното признаване на актива и пасива съществува временна разлика.

Съгласно измененията изключенията в първоначалното признаване не са приложими за сделки, които при първоначалното признаване, пораждат равни облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики. То е приложимо, единствено ако признаването на лизингов актив и задължение по лизинг (или задължение за извеждане от експлоатация и компонент от актив, подлежащ на извеждане от експлоатация) пораждат облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики, които не са равни.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г. Предприятието трябва да прилага измененията по отношение на сделки, които възникват на или след началото на най-ранния представен сравнителен период. В допълнение, в началото на най-ранния представен сравнителен период, предприятието трябва също да признае отсрочен данъчен актив (при условие, че е на разположение достатъчна облагаема печалба) и отсрочен данъчен пасив за всички приспадащи се и облагаеми временни разлики, свързани с лизинги и задължения за извеждане от експлоатация. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефекта от новите изменения върху финансовото си състояние или резултатите от дейността.

**(Б) Значими счетоводни политики**

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

**(а) Транзакции в чуждестранна валута**

Транзакциите в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по обменния курс в деня на сделката. Парични активи и пасиви в чуждестранна валута към датата на отчета се превалутират във функционалната валута по обменния курс за датата.

Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащания през периода, и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалутирана по курса в края на отчетния период.

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

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

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

**2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)**

**(Б) Значими счетоводни политики (продължение)**

**(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.

Приходите от продажби на стоки се признават, когато Дружеството продаде продукт на клиента. Този приход се признава извънредно.

*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.

**2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)**

**(Б) Значими счетоводни политики (продължение)**

**(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.

Дружеството поставя в категорията на оценяване по амортизирана стойност например търговските вземания, 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.

**2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)**

**(Б) Значими счетоводни политики (продължение)**

**г) Финансови инструменти (продължение)**

**(i) Финансови активи (продължение)**

**3. Измерване (продължение)**

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

**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 финансов лизинг
- търговски вземания
- други вземания

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

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

**2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)**

**(Б) Значими счетоводни политики (продължение)**

**(г) Финансови инструменти (продължение)**

**(i) Финансови активи (продължение)**

**4. Обезценка (продължение)**

Където:

EL- сума на очакваните загуби

PD –вероятност за неизпълнение на задълженията

LGD- загуба при неизпълнение

EAD – експозиция при неизпълнение на задълженията

D – дисконтов фактор

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.

Финансовите вземания, класифицирани в Етап 2, са обект на колективна обезценка, а тези в Етап 3 на индивидуална обезценка.

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
- общата експозиция на клиента надвишава 750 000 евро
- ако клиентът е част от холдинг, трябва да се направи анализ дали целият холдинг трябва да се разглежда като неизпълняващ задълженията си

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

*Търговски вземания*

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

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

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

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

$$\text{Провизия} = \text{брутна балансова стойност} * (\text{провизия \%} + \text{географски риск})$$

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 %.

$$\text{Провизия} = \text{Вземане} * 1 \%$$

**2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)**

**(Б) Значими счетоводни политики (продължение)**

**(г) Финансови инструменти (продължение)**

**(i) Финансови активи (продължение)**

**4. Обезценка (продължение)**

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
- едnodневни 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:

- 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
- финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност - въздействието на признатите стойности, които не водят до отписване на пасива се признава директно в печалбата или загубата.

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

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

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.

**2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)**

**(Б) Значими счетоводни политики (продължение)**

**(д) Материални запаси**

Дружеството класифицира лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти като материални запаси. Първоначално, те се признават по себестойност. Материалните запаси се отчитат по по-ниската от двете стойности – себестойност или нетна реализируема стойност. Нетната реализируема стойност представлява прогнозната продажна цена в хода на обичайната търговска дейност, намалена с очакваните разходи за изпълнението и продажбата.

**(е) Имоти, машини и съоръжения**

*Собствени активи*

Имоти, машини и съоръжения се представят по цена на придобиване, минус натрупаната амортизация (виж по-долу) и загубите от обезценка. Когато даден имот, машина или съоръжение съдържат основни компоненти с различен полезен живот, те се осчетоводяват като отделни позиции на имоти, машини и съоръжения. Имотите, машините и съоръженията се преглеждат периодично за обезценка. Когато балансовата стойност на един актив е по-голяма от неговата прогнозна възстановима стойност, стойността му незабавно се намалява до възстановимата стойност. Печалбите и загубите от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определят според балансовата им стойност и се вземат предвид при определяне на печалбата от дейността. Ремонтите и модернизациите се отчитат в отчета за приходите и разходите към момента на възникване на разхода.

*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 прогнозната полезен живот на всеки елемент на позицията „Имоти, машини и съоръжения“. Земята не подлежи на амортизация.

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

|                                         |                        |
|-----------------------------------------|------------------------|
| имоти по оперативен лизинг              | според договорния срок |
| сгради                                  | 25 години              |
| машини и съоръжения (инсталации)        | 4 – 6,7 години         |
| превозни средства (без леки автомобили) | 4 – 5 години           |
| леки автомобили                         | 4 години               |
| компютърен хардуер                      | 3 години               |
| стопански инвентар                      | 6-7 години             |

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

*Амортизация за данъчни цели*

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

**2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)**

**(Б) Значими счетоводни политики (продължение)**

**(з) Активи с право на ползване и лизингови задължения**

**Лизинг- Дружеството като лизингополучател**

Съгласно МСФО 16 лизинговете 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;
- 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 лихвения процент се използва диференциален лихвения процент, който е лихвения 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 линейен метод за по-краткия срок от полезния живот на актива или срока на лизинговия договор. Плащанията по краткосрочни лизингови договори и такива за активи с ниска стойност се признават по линейния метод като разход отчета за всеобхватния доход.

**2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)**

**(Б) Значими счетоводни политики (продължение)**

**(з) Активи с право на ползване и лизингови задължения (продължение)**

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.

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.

**Лизинг- Дружеството като лизингодател**

Дружеството има сключени множество договори с различни лизингополучатели. Базирайки се на оценка на клаузи и условия по договорите, управителите заключават, че ако лизингодателят прехвърли в значителна степен всички рискове и ползи, произлизащи от притежанието на лизинговия обект, лизингът следва да се класифицира като финансов лизинг. Лизинговият договор се класифицира като оперативен лизинг, ако не прехвърля в значима степен всички рискове и ползи свързани с притежанието на лизинговия актив.

Дружеството признава в баланса активи, отдадени на финансов лизинг, на датата на влизане в сила на договора за лизинг и ги представя като вземания на стойност равна на нетната инвестиция в лизинга. Дружеството приема за дата на влизане в сила на договора за лизинг датата, на която лизинговият актив е бил предоставен за ползване на лизингополучателя.

**(и) 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, включително 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)**

**(й) Възнаграждения на персонала**

***Планове с дефинирани вноски***

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

***Краткосрочни възнаграждения на персонала***

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

***Други дългосрочни задължения към персонала***

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

**(к) 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.

**(л) Данък върху печалбата**

Разходите за данък върху печалбата включват текущи и отсрочени данъци. Текущите и отсрочените данъци се признават в печалба или загуба, доколкото не са свързани с бизнес комбинации или позиции, признати директно в собствения капитал или в друг всеобхватен доход. Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане по данъчно облагаемата печалба или загуба за годината, като се използват данъчните ставки, влезли в сила или в основата си влезли в сила към датата на отчитане и всички корекции за дължими данъци за минали години. Текущите данъчни задължения включват също всякакви данъчни задължения, възникващи от декларирането на дивиденди. Отсрочените данъци се признават по отношение на временните разлики между балансовите стойности на активите и пасивите за целите на финансовия отчет и сумите, използвани за данъчни цели. Отсрочените данъци не се признават за временни разлики от първоначалното признаване на активите или пасивите при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга нито счетоводни, нито данъчни печалби или загуби; Отсрочените данъци се оценяват въз основа на данъчните ставки, които се очаква да се прилагат към временните разлики, когато се проявят с обратна сила, въз основа на законите, които са в сила или са влезли в сила по същество към отчетната дата.

При определяне на размера на текущия и отсрочения данък Дружеството отчита въздействието на несигурни данъчни позиции и дали е възможно да са дължими допълнителни данъци и лихви. Дружеството счита, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката

**2. Обобщение на значими счетоводни политики (продължение)**

**(Б) Значими счетоводни политики (продължение)**

**(л) Данък върху печалбата (продължение)**

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.

**(м) Отчет за паричния поток**

Дружеството представя усвоените суми и погасяванията от краткосрочно финансиране нетно в отчета за паричния си поток, тъй като обращаемостта е бърза, сумите големи, а срочността на финансирането – кратка.

**3 Функционална и представителна валута**

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

**4. Използване на приблизителни оценки**

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

***Предположенията и несигурността на оценките***

Информация относно предположенията и несигурността на оценките, при които съществува значителен риск от съществени корекции за годината, приключваща на 31 декември 2020 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:

**4. Използване на приблизителни оценки (продължение)**

- Ниво 1 – Използват се котиран (некоригиран) цена на активни пазари за идентични активи или пасиви
- Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено
- Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

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 2021 г.**

**5. Нетни приходи от лихви**

|                                                           | <b>2021 г.</b> | <b>2020 г.</b> |
|-----------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Приходи от лихви и други подобни</i>                   |                |                |
| Лихва от финансов лизинг                                  | 9,711          | 9,160          |
| Приходи/Разходи от такса управление и дилърска комисионна | (798)          | (1,233)        |
| Други лихви                                               | 575            | 501            |
| <b>Общо приходи от лихви</b>                              | <b>9,488</b>   | <b>8,428</b>   |
| <i>Разходи за лихви и други подобни разходи</i>           |                |                |
| Лихви по кредити и заеми                                  | (2,124)        | (1,973)        |
| <b>Общо разходи за лихви и други разходи</b>              | <b>(2,124)</b> | <b>(1,973)</b> |
| <b>Нетни приходи от лихви</b>                             | <b>7,364</b>   | <b>6,455</b>   |

За 2021 г., в „Други лихви“ се включва наказателна лихва върху просрочени плащания в размер на 121 хил. лв., както и лихва върху разсрочено плащане по застраховки от клиенти в размер на 453 хил. лв. (за 2020 г.: съответно 101 хил. лв. и 398 хил. лв.).

**6. Нетни приходи от такси и комисиони**

|                                           | <b>2021 г.</b> | <b>2020 г.</b> |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|
| <i>Приходи от такси и комисиони</i>       |                |                |
| Приходи от комисиони свързани лица        | -              | 907            |
| <b>Общо приходи от такси и комисиони</b>  | <b>-</b>       | <b>907</b>     |
| <i>Разходи за такси и комисиони</i>       |                |                |
| Разходи за такси                          | (28)           | (6)            |
| <b>Общо разходи за такси и комисиони</b>  | <b>(28)</b>    | <b>(6)</b>     |
| <b>Нетни приходи от такси и комисиони</b> | <b>(28)</b>    | <b>901</b>     |

**7. Други нетни приходи/разходи от дейността**

|                                                                    | <b>2021 г.</b> | <b>2020 г.</b> |
|--------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Нетни приходи от други продажби                                    | 558            | 535            |
| Приходи от съдебни производства                                    | 951            | 498            |
| Разходи по споразумение за обратно изкупуване                      | -              | (258)          |
| Приходи от договори по преотдаване под наем                        | -              | 417            |
| Приходи от продажба на придобити обратно активи по финансов лизинг | 527            | 517            |
| <b>Други нетни приходи/разходи от дейността</b>                    | <b>2,036</b>   | <b>1,709</b>   |

**8. Общи административни разходи**

|                                       | <b>2021 г.</b> | <b>2020 г.</b> |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Оперативни разходи                    | (1,714)        | (942)          |
| Маркетингови разходи                  | (230)          | (236)          |
| Административни разходи               | (1,330)        | (984)          |
| Разходи за персонала                  | (1,982)        | (1,888)        |
| Амортизация                           | (482)          | (472)          |
| Разходи, свързани с превозни средства | (126)          | (155)          |
| Разходи, непризнати за данъчни цели   | (25)           | (16)           |
| <b>Общи административни разходи</b>   | <b>(5,889)</b> | <b>(4,693)</b> |

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 2021 г.**

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

**9. Данък върху печалбата**

|                                             | 2021 г.      | 2020 г.      |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| Текущ данък:                                |              |              |
| Данък върху печалбата за годината           | (367)        | (337)        |
| Отсрочен данък:                             |              |              |
| Възникване и сторниране на временни разлики | 100          | 68           |
| Разходи за данък печалба                    | <u>(267)</u> | <u>(269)</u> |

*Признати в отчета за приходите и разходите*

|                                                                                  | 2021 г.      | 2020 г.      |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Печалба преди данъци                                                             | 2,641        | 2,671        |
| Разходи за данък печалба, въз основа на корпоративната данъчна ставка в страната | (264)        | (267)        |
| Разходи, непризнати за данъчни цели                                              | (25)         | (15)         |
| Данъчно отражение на разходи, непризнати за данъчни цели                         | 22           | 13           |
| Пренесени данъчни загуби за бъдещи периоди                                       | -            | -            |
| Разход за данък                                                                  | <u>(267)</u> | <u>(269)</u> |

**10. Парични средства и еквиваленти (краткосрочни активи)**

|                                     | 2021 г.  | 2020 г.  |
|-------------------------------------|----------|----------|
| Парични средства в касата           | 7        | 8        |
| Парични средства в банки            | -        | -        |
| Общо парични средства и еквиваленти | <u>7</u> | <u>8</u> |

Паричните средства и еквиваленти са деноминирани в следните валути:

|                                     | 2021 г.  | 2020 г.  |
|-------------------------------------|----------|----------|
| лева                                | 3        | 2        |
| евро                                | 4        | 6        |
| Общо парични средства и еквиваленти | <u>7</u> | <u>8</u> |

**11. Вземания по финансов лизинг**

|                                         | 2021 г.         | 2020 г.         |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Брутни вземания по финансов лизинг:     |                 |                 |
| дължими до 3 месеца                     | 23,467          | 21,991          |
| дължими в рамките на 3-12 месеца        | 66,906          | 60,870          |
| дължими в рамките на 12-60 месеца       | 188,098         | 169,575         |
| дължими над 60 месеца                   | 3,486           | 2,921           |
| фактурирани вземания по финансов лизинг | 3,400           | 3,329           |
| такса управление                        | (1,643)         | (1,701)         |
| дилърска комисиона                      | 1,670           | 1,907           |
| Финансов лизинг – брутни вземания       | <u>285,384</u>  | <u>258,893</u>  |
| Нереализиран доход от финансов лизинг   | <u>(19,279)</u> | <u>(18,277)</u> |
| Нетни инвестиции във финансов лизинг    | <u>266,105</u>  | <u>240,616</u>  |

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

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

**11. Вземания по финансов лизинг (продължение)**

|                                                                                   | <b>2021 г.</b>  | <b>2020 г.</b>  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Нетните инвестиции във финансов лизинг може да бъдат разделени на следните групи: |                 |                 |
| дължими до 3 месеца                                                               | 21,071          | 19,667          |
| дължими в рамките на 3-12 месеца                                                  | 60,765          | 55,080          |
| дължими в рамките на 12-60 месеца                                                 | 177,390         | 159,447         |
| дължими над 60 месеца                                                             | 3,450           | 2,887           |
| фактурирани вземания по финансов лизинг                                           | 3,400           | 3,329           |
| такса управление                                                                  | (1,643)         | (1,701)         |
| дилърска комисиона                                                                | 1,670           | 1,907           |
| <b>Нетни инвестиции във финансов лизинг</b>                                       | <b>266,105</b>  | <b>240,616</b>  |
| <b>Обезценка на вземания</b>                                                      | <b>(14,594)</b> | <b>(14,866)</b> |
| <b>Вземания от финансов лизинг към 31 декември</b>                                | <b>251,511</b>  | <b>225,750</b>  |

Вземанията по финансов лизинг са извършвани основно в следните валути:

|                                         | <b>2021 г.</b> | <b>2020 г.</b> |
|-----------------------------------------|----------------|----------------|
| лева                                    | 5,071          | 5,236          |
| евро                                    | 246,440        | 220,514        |
| <b>Общо вземания по финансов лизинг</b> | <b>251,511</b> | <b>225,750</b> |

**12. Лизингови активи, все още непрехвърлени към клиенти (краткосрочни активи)**

|                                                         | <b>2021 г.</b> | <b>2020 г.</b> |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Налични лизингови автомобили (бруто)                    | 2,384          | 3,727          |
| Обезценка на лизингови автомобили                       | (1,315)        | (712)          |
| <b>Общо лизингови активи, непрехвърлени към клиенти</b> | <b>1,069</b>   | <b>3,015</b>   |

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 (дългосрочни активи)**

|                                    | <b>2021 г.</b> |
|------------------------------------|----------------|
| <b>Софтуер</b>                     |                |
| <i>Отчетна стойност</i>            |                |
| Баланс към 01.01.2021 г.           | 786            |
| Придобивания                       | 96             |
| Отписвания                         | -              |
| Баланс към 31.12.2021 г.           | <b>882</b>     |
| <i>Амортизация</i>                 |                |
| Баланс към 01.01.2021 г.           | (649)          |
| Разходи за амортизация за годината | (87)           |
| Амортизация на продажби            | -              |
| Баланс към 31.12.2021 г.           | <b>(736)</b>   |
| <i>Балансова стойност</i>          |                |
| към 01.01.2021 г.                  | <b>137</b>     |
| към 31.12.2021 г.                  | <b>146</b>     |

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

**13. Нематериални активи (продължение)**

|                                          | <b>2020 г.</b> |
|------------------------------------------|----------------|
|                                          | <b>Софтуер</b> |
| <b>Отчетна стойност</b>                  |                |
| Баланс към 01.01.2020 г.                 | 676            |
| Придобивания                             | 110            |
| Отписвания                               | -              |
| Баланс към 31.12.2020 г.                 | <u>786</u>     |
| <b>Амортизация и загуби от обезценка</b> |                |
| Баланс към 01.01.2020 г.                 | (554)          |
| Разходи за амортизация за годината       | (95)           |
| Амортизация на продажби                  | 0              |
| Баланс към 31.12.2020 г.                 | <u>(649)</u>   |
| <b>Балансова стойност</b>                |                |
| към 01.01.2020 г.                        | <u>122</u>     |
| към 31.12.2020 г.                        | <u>137</u>     |

**14. Имоти, машини и съоръжения**  
**(дългосрочни активи)**

|                                          | <b>2021 г.</b>                 |              |              |
|------------------------------------------|--------------------------------|--------------|--------------|
|                                          | <b>Машини и<br/>съоръжения</b> | <b>Други</b> | <b>Общо</b>  |
| <b>Отчетна стойност</b>                  |                                |              |              |
| Баланс към 01.01.2021 г.                 | 504                            | 64           | 568          |
| Придобивания                             | 72                             | 1            | 73           |
| Отписвания                               | (25)                           | -            | (25)         |
| Баланс към 31.12.2021 г.                 | <u>551</u>                     | <u>65</u>    | <u>616</u>   |
| <b>Амортизация и загуби от обезценка</b> |                                |              |              |
| Баланс към 01.01.2021 г.                 | (267)                          | (54)         | (321)        |
| Разходи за амортизация за периода        | (158)                          | (5)          | (163)        |
| Амортизация на продажби                  | 23                             | -            | 23           |
| Баланс към 31.12.2021 г.                 | <u>(402)</u>                   | <u>(59)</u>  | <u>(461)</u> |
| <b>Балансова стойност</b>                |                                |              |              |
| към 01.01.2021 г.                        | <u>237</u>                     | <u>10</u>    | <u>247</u>   |
| към 31.12.2021 г.                        | <u>149</u>                     | <u>6</u>     | <u>155</u>   |

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

**14. Имоти, машини и съоръжения (продължение)**

**2020 г.**

|                                          | Машини и<br>съоръжения | Други       | Общо         |
|------------------------------------------|------------------------|-------------|--------------|
| <i>Отчетна стойност</i>                  |                        |             |              |
| Баланс към 01.01.2020 г.                 | 463                    | 59          | 522          |
| Придобивания                             | 50                     | 5           | 55           |
| Отписвания                               | (9)                    | -           | (9)          |
| Баланс към 31.12.2020 г.                 | <u>504</u>             | <u>64</u>   | <u>568</u>   |
| <i>Амортизация и загуби от обезценка</i> |                        |             |              |
| Баланс към 01.01.2020 г.                 | (135)                  | (48)        | (183)        |
| Разходи за амортизация за периода        | (141)                  | (6)         | (147)        |
| Отписвания                               | 9                      | -           | 9            |
| Баланс към 31.12.2020 г.                 | <u>(267)</u>           | <u>(54)</u> | <u>(321)</u> |
| <i>Балансова стойност</i>                |                        |             |              |
| към 01.01.2020 г.                        | <u>328</u>             | <u>11</u>   | <u>339</u>   |
| към 31.12.2020 г.                        | <u>237</u>             | <u>10</u>   | <u>247</u>   |

**15. Активи с право на ползване (дългосрочни активи)**

**Активи с право на ползване (по клас активи)**

**2021 г.**

**2020г.**

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Земя и сгради             | 135               | 365               |
| Моторни превозни средства | -                 | -                 |
| Машини и съоръжения       | -                 | -                 |
| <b>В края на периода</b>  | <u><b>135</b></u> | <u><b>365</b></u> |

**Земя и сгради**

**2021 г.**

**2020 г.**

*Отчетна стойност*

|                                        |                   |                   |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Баланс към 01.01.                      | 810               | 780               |
| Придобивания – нови лизингови договори | 2                 | 36                |
| Прекратяване на лизингови договори     | -                 | (6)               |
| Баланс към 31.12.                      | <u><b>812</b></u> | <u><b>810</b></u> |

*Загуби от амортизация и обезценка*

|                                       |                     |                     |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Баланс към 01.01.                     | (445)               | (218)               |
| Начисляване на амортизация за периода | (233)               | (229)               |
| Амортизация на продажби               | -                   | 2                   |
| Баланс към 31.12.                     | <u><b>(678)</b></u> | <u><b>(445)</b></u> |

*Балансова стойност*

|            |                   |                   |
|------------|-------------------|-------------------|
| към 01.01. | <u><b>365</b></u> | <u><b>562</b></u> |
| към 31.12. | <u><b>135</b></u> | <u><b>365</b></u> |

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

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

**15. Активи с право на ползване (дългосрочни активи) (продължение)**

|                                                                             | <b>МСФО 16</b><br><b>2021 г.</b> | <b>МСФО 16</b><br><b>2020 г.</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Начисляване на амортизация за активи с право на ползване                    |                                  |                                  |
| Сгради                                                                      | (233)                            | (229)                            |
| <b>Общо начисляване на амортизация</b>                                      | <b>(233)</b>                     | <b>(229)</b>                     |
| Разходи за лихви по лизингови задължения (включени във финансовите разходи) | (6)                              | (12)                             |
| Разходи за краткосрочен лизинг (включени в разходите за дистрибуция)        | (23)                             | (20)                             |
| <b>Общо разходи, свързани с лизинг</b>                                      | <b>(29)</b>                      | <b>(32)</b>                      |

В отчета за паричните потоци се признават следните суми:

| <b>МСФО 16</b>                                                  | <b>2021 г.</b> | <b>2020 г.</b> |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Изходящ паричен поток за лизинг (МСФО 16) - финансираща дейност |                |                |
| Главница                                                        | (318)          | (289)          |
| Лихва                                                           | -              | -              |
| Неустойка при прекратяване                                      | -              | -              |
|                                                                 | <b>(318)</b>   | <b>(289)</b>   |
| Изходящ паричен поток за лизинг – оперативна дейност            | -              | -              |
| <b>Общо изходящи парични потоци</b>                             | <b>(318)</b>   | <b>(289)</b>   |

**16. Други активи (краткосрочни активи)**

|                              | <b>2021 г.</b> | <b>2020 г.</b> |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Вземания и авансови плащания | 6,413          | 6,173          |
| Предоставен заем             | -              | -              |
| Данъчни вземания             | 868            | 575            |
| Аванси към служителите       | 18             | 18             |
| Други активи                 | 162            | 299            |
| <b>Общо други активи</b>     | <b>7,461</b>   | <b>7,065</b>   |

**Вземанията и авансовите плащания към 31 декември 2021 г. включват:**

- ✓ 6,270 хил. лв.- 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 2020 г. включват:**

- ✓ 6,096 хил. лв.- 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 2021 г.**

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

**17. Отсрочени данъчни активи и пасиви (дългосрочни активи)**

Отсроченият данък печалба е калкулиран върху всички временни разлики, като е използвана основна данъчна ставка от 10% за 2021 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       |            |
|------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                | 2021 г.    | 2020 г.    | 2021 г.    | 2020 г.    | 2021 г.    | 2020 г.    |
| Начисления за бонуси и неизползвани отпуски    | 46         | 37         | -          | -          | 46         | 37         |
| Други провизии и начисления                    | 218        | 187        | -          | -          | 218        | 187        |
| Обезценка на активи                            | 131        | 71         | -          | -          | 131        | 71         |
| Имоти, машини и съоръжения                     | -          | -          | (6)        | (6)        | (6)        | (6)        |
| <b>Данъчни активи (пасиви)</b>                 | <b>395</b> | <b>295</b> | <b>(6)</b> | <b>(6)</b> | <b>389</b> | <b>289</b> |
| Прихващане на отсрочени данъци                 | (6)        | (6)        | -          | -          | -          | -          |
| <b>Нетни отсрочени данъчни активи (пасиви)</b> | <b>389</b> | <b>289</b> | <b>-</b>   | <b>-</b>   | <b>389</b> | <b>289</b> |

Порше Лизинг БГ ЕООД е регистрирано като финансова институция от 2010 г. Законът за корпоративното подоходно облагане позволява финансовите институции да признават разходи по финансови активи 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        |
|                                             | 01.01.2020 г.                          |           | 31.12.2020 г.                          |            | 31.12.2021 г. |
| Начисления за бонуси и неизползвани отпуски | 41                                     | (4)       | 37                                     | 9          | 46            |
| Други провизии                              | 126                                    | 61        | 187                                    | 31         | 218           |
| Обезценка на активи                         | 60                                     | 11        | 71                                     | 60         | 131           |
| Имоти, машини и съоръжения                  | (6)                                    | -         | (6)                                    | -          | (6)           |
|                                             | <b>221</b>                             | <b>68</b> | <b>289</b>                             | <b>100</b> | <b>389</b>    |

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

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

**18. Лихвоносни заеми и кредити**

*Лихвоносните заеми и кредити представляват задължения на Дружеството за получени кредити от Порше Корпорейт Финанс и Порше Банк АГ.*

Съгласно споразумението за кредитна линия с Порше Банк АГ, Дружеството следва да изплати кредитната си линия до 25.03.2022 г. Дружеството има безсрочна кредитна линия с Порше Корпорейт Финанс АГ. Балансите към 31 декември 2021 г. са:

|                                       | 31.12.2021 г.  | 31.12.2020 г.  |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Текущи пасиви</b>                  |                |                |
| Кеш пул в евро Порше Корпорейт Финанс | (203)          | 404            |
| Кеш пул в лева Порше Корпорейт Финанс | 736            | (103)          |
| Кредитна линия Порше Банк АГ          | 176,025        | 97,811         |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                |                |                |
| Кредитна линия Порше Корпорейт Финанс | 56,225         | 115,096        |
|                                       | <b>232,783</b> | <b>213,208</b> |

| Срок на заема | Валута | Номинална стойност %                                       | Падеж      | 31.12.2021 г.      |                  | 31.12.2020 г.      |                  |
|---------------|--------|------------------------------------------------------------|------------|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|               |        |                                                            |            | Номинална стойност | Отчетна стойност | Номинална стойност | Отчетна стойност |
| Дългосрочен   | евро   | 1,3,6,12-месечен EURIBOR +1,5%                             | безсрочен  | 56,225             | 56,225           | 115,096            | 115,096          |
| Краткосрочен  | евро   | 3-месечен EURIBOR +1,5%                                    | 31.03.2022 | 176,025            | 176,025          | 97,811             | 97,811           |
|               |        | дебит= 1,3,6,12-месечен EURIBOR +1,5%                      |            |                    |                  |                    |                  |
| Кеш пул       | евро   | или кредит реф.индекс дебит= 1,3,6,12-месечен EURIBOR+1,5% | безсрочен  | (203)              | (203)            | 404                | 404              |
| Кеш пул       | лева   | реф.индекс                                                 | безсрочен  | 736                | 736              | (103)              | (103)            |

**19. Лизингови задължения (дългосрочни пасиви)**

|                                   | 31.12.2021 г. | 01.01.2021 |
|-----------------------------------|---------------|------------|
| Краткосрочни лизингови задължения | 140           | 237        |
| Дългосрочни лизингови задължения  | -             | 138        |
| <b>Общо лизингови задължения</b>  | <b>140</b>    | <b>375</b> |

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

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

**20. Други задължения (краткосрочни активи)**

|                                                | 2021 г.      | 2020 г.      |
|------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Задължения към доставчици                      | -            | 147          |
| Получени аванси от клиенти                     | 5,283        | 2,753        |
| Комисионни по продажби и начисления за събития | 1,647        | 1,400        |
| Начисления, свързани с персонала               | 396          | 327          |
| Задължения към персонала                       | 61           | 35           |
| Други задължения към държавата                 | 115          | 48           |
| Други задължения                               | 35           | 702          |
| <b>Общо други задължения</b>                   | <b>7,537</b> | <b>5,412</b> |

**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 2021 г. Всички дялове са изцяло платени.

**22. Разходи за персонал**

|                                   | 2021 г.      | 2020 г.      |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Заплати                           | 1,709        | 1,621        |
| Разходи за социални осигуровки    | 216          | 207          |
| Други допълнителни възнаграждения | 57           | 61           |
| <b>Общо разходи за персонала</b>  | <b>1,982</b> | <b>1,889</b> |

Броят на служителите към 31.12.2021 г. е 34 (към 31.12.2020 г.:30).

За годината, приключваща на 31.12.2020 г. компенсациите на ръководството възлизат на 542 хил. лв. (за 2020 г.: 383 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 ангажименти**

Към 31.12.2021 г., Дружеството няма поети задължения, свързани с придобиването на имоти, машини и съоръжения (за 2020 г.: няма).

**24. Условни задължения**

**Съдебни иски**

Дружеството е предявило съдебни иски на обща стойност 78 хил. лв. Няма заведени съдебни иски срещу Дружеството.

**Текущи данъчни проверки**

Към 31.12.2021г. Дружеството е в процес на данъчна проверка по ЗДДС, свързана с доставчици и транзакции, определени като рискови от Национална агенция по приходите. Дружеството е проверявано за солидарна отговорност за некоректно деклариран ДДС, което може да доведе до задължение към държавата в размер на 532 хил. лв. Дружеството е формирало провизия в същия размер.

**Издадени банкови гаранции**

Към 31.12.2021 г. има 1 банкова гаранция, издадена от Райфайзенбанк на името на Дружеството, в полза на Националния статистически институт, на стойност 10 хил. лв. (за 2020 г.: 10 хил. лв.).

**24. Условни задължения (продължение)**

*Обезпечения по задължения на свързани лица*

Дружеството не е заложило никакво обезпечение за задължения към свързани лица (за 2020 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 собственик  
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 Конструкционен ГмбХ&Ко – ИТ поддръжка и финансови проекти  
Порше Застраховане АГ Клон България – свързано лице

Всички компании в групата на Фолксваген АГ са свързани лица на Дружеството.

*Транзакции с мажоритарния собственик, членове на борда и управители*

Дружеството не е извършвало транзакции с мажоритарния собственик.

*Срокове и условия на сделките със свързани лица*

Транзакциите със свързани лица се извършват по договорни цени. Салдата към края на годината са необезпечени и безлихвени (освен суми, дължими по споразумения за финансиране). От началото на 2021 г. платежният метод за част от свързаните лица, развиващи дейност в България, е променен. Вместо плащане по банков път, закриването е чрез нетиране между свързаните дружества посредством сметките в рамките на кеш-пул споразумението с Порше Корпорейт Файнанс ГмбХ. Същото е валидно за търговските и други вземания.

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

**25. Свързани лица (продължение)**

*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 2021 г. са както следва:

| Доставчици                          | Транзакция            | 2021 г.       | 2020 г.       |
|-------------------------------------|-----------------------|---------------|---------------|
| Порше БГ ЕООД                       | Покупка на автомобили | 1,669         | 1,305         |
| Порше БГ ЕООД                       | ИТ услуги             | 47            | 44            |
| Порше БГ ЕООД                       | SOS услуги            | -             | -             |
| Порше БГ ЕООД                       | Лицензи               | 1             | 1             |
| Порше БГ ЕООД                       | Рекламни материали    | 1             | 19            |
| АРАК ГмбХ                           | Услуги за паркиране   | 5             | 4             |
| Порше Интер Ауто БГ ЕООД            | Покупка на автомобили | 48,811        | 46,110        |
| Порше Интер Ауто БГ ЕООД            | Отдаване под наем     | -             | 1             |
| Порше Интер Ауто БГ ЕООД            | Услуги по поддръжка   | 66            | 65            |
| Порше Интер Ауто БГ ЕООД            | Дилърски бонуси       | 264           | 246           |
| Порше Интер Ауто БГ ЕООД            | Комисиони             | 173           | 241           |
| Порше Банк АГ                       | Вътрешен одит         | 7             | 7             |
| Порше Банк АГ                       | Международни проекти  | 44            | 12            |
| Порше Банк АГ                       | Мениджмънт            | 482           | 383           |
| Порше Информатик ГмбХ               | ИТ поддръжка          | -             | 144           |
| VW Софтуер Асет Мениджмънт ГмбХ     | МС Офис 365 лицензи   | -             | 28            |
| Порше Конструкционен ГмбХ           | ИТ поддръжка          | -             | 1             |
| Порше Конструкционен ГмбХ           | Финансови проекти     | 12            | 14            |
| Порше Холдинг ГмбХ                  | Обучения              | 11            | 17            |
| Порше Мобилити БГ ЕООД              | Покупка на автомобили | 2,452         | 1,496         |
| Порше Мобилити БГ ЕООД              | Оперативен лизинг     | 149           | 148           |
| Порше Застраховане АГ Клон България | Застраховки Каско     | 217           | -             |
| <b>Общо разходи</b>                 |                       | <b>54,411</b> | <b>50,286</b> |

| Клиенти                             | Транзакция         | 2021 г.      | 2020 г.      |
|-------------------------------------|--------------------|--------------|--------------|
| Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД       | Бонуси             | 967          | 909          |
| Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД       | Наем               | 53           | 45           |
| Порше Иншурънс Брокер БГ ЕООД       | Други услуги       | 2            | -            |
| Порше Застраховане АГ Клон България | Наем               | 5            | -            |
| Порше Мобилити БГ ЕООД              | Оперативни разходи | 3            | 9            |
| Порше Мобилити БГ ЕООД              | Наем               | 62           | 53           |
| Порше Мобилити БГ ЕООД              | Леки автомобили    | 680          | 353          |
| Порше Интер Ауто БГ ЕООД            | Леки автомобили    | 496          | 319          |
| Порше Интер Ауто БГ ЕООД            | SOS услуги         | 18           | 18           |
| Порше Интер Ауто БГ ЕООД            | Комисиони          | 11           | 260          |
| Порше Интер Ауто БГ ЕООД            | Каско              | 4            | 5            |
| Порше БГ ЕООД                       | SOS услуги         | 18           | 18           |
| <b>Общо приходи</b>                 |                    | <b>2,319</b> | <b>1,989</b> |

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

**25. Свързани лица (продължение)**

|                           | Транзакция        | Баланс<br>31.12.2021 г. | Баланс<br>31.12.2020 г. |
|---------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| Доставчици                |                   |                         |                         |
| Порше Конструкционен ГмбХ | Финансови проекти | 1                       | 1                       |
| Порше Информатик ГмбХ     | ИТ поддръжка      | 23                      | 19                      |
| Порше Банк АГ             | Мениджмънт услуги | 44                      | -                       |
| Порше Холдинг ГмбХ        | Обучения          | 7                       | 6                       |
| Общо задължения           |                   | <u>75</u>               | <u>26</u>               |

|               | Транзакция        | Баланс<br>31.12.2020 г. | Баланс<br>31.12.2019 г. |
|---------------|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| Клиенти       |                   |                         |                         |
| Порше Банк    | Мениджмънт услуги | -                       | 46                      |
| Общо вземания |                   | <u>-</u>                | <u>46</u>               |

|                         | в хил. лв.                   | 2021 г.        | 2020 г.        |
|-------------------------|------------------------------|----------------|----------------|
| Заемни средства         |                              |                |                |
| Порше Корпорейт Файнанс | Начален баланс               | 115,397        | 205,151        |
| Порше Банк АГ           | Начален баланс               | 97,811         | 97,792         |
| Порше Банк АГ           | Лихви                        | (21)           | 20             |
| Порше Банк АГ           | Краткосрочен банков кредит   | 78,233         | -              |
| Порше Корпорейт Файнанс | Разходи за лихви             | 542            | 1,962          |
| Порше Корпорейт Файнанс | Дългосрочен банков кредит    | (59,414)       | (90,124)       |
| Порше Корпорейт Файнанс | Постъпления по кеш пул       | (293,036)      | (490,654)      |
| Порше Корпорейт Файнанс | Изходящи плащания по кеш пул | 293,270        | 489,061        |
| Порше Банк АГ           | Краен баланс                 | 176,025        | 97,811         |
| Порше Корпорейт Файнанс | Краен баланс                 | 56,759         | 115,397        |
|                         | Общо                         | <u>232,783</u> | <u>213,208</u> |

Възнаграждението на ръководството е посочено в Бележка 22.

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

**26. Финансови инструменти**

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

| 31.12.2021 г.                    |          |                |              |                | 31.12.2020 г. |                |               |                |
|----------------------------------|----------|----------------|--------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| В хил.лв.                        | Етап 1   | Етап 2         | Етап 3       | Общо           | Етап 1        | Етап 2         | Етап 3        | Общо           |
| <b>Брутна балансова стойност</b> |          |                |              |                |               |                |               |                |
| Финансови                        |          |                |              |                |               |                |               |                |
| лизинги                          | -        | 257,585        | 8,520        | 266,105        | -             | 228,680        | 11,936        | 240,616        |
| Други активи                     | -        | 6,433          | -            | 6,433          | -             | 6,394          | -             | 6,394          |
| Отпуснати                        |          |                |              |                |               |                |               |                |
| заеми                            | -        | -              | -            | -              | -             | -              | -             | -              |
| Вземания от                      |          |                |              |                |               |                |               |                |
| свързани                         |          |                |              |                |               |                |               |                |
| лица                             | -        | -              | -            | -              | 46            | -              | -             | 46             |
| Парични                          |          |                |              |                |               |                |               |                |
| средства и                       |          |                |              |                |               |                |               |                |
| еквиваленти                      | 7        | -              | -            | 7              | 8             | -              | -             | 8              |
|                                  | <b>7</b> | <b>264,018</b> | <b>8,520</b> | <b>272,545</b> | <b>54</b>     | <b>235,074</b> | <b>11,936</b> | <b>247,064</b> |
| <b>Провизия за загуби</b>        |          |                |              |                |               |                |               |                |
| Финансови                        |          |                |              |                |               |                |               |                |
| лизинги                          | -        | (9,159)        | (5,435)      | (14,594)       | -             | (7,681)        | (7,185)       | (14,866)       |
| Други активи                     | -        | (1)            | -            | (1)            | -             | -              | -             | -              |
| Отпуснати                        |          |                |              |                |               |                |               |                |
| заеми                            | -        | -              | -            | -              | -             | -              | -             | -              |
| Вземания от                      |          |                |              |                |               |                |               |                |
| свързани                         |          |                |              |                |               |                |               |                |
| лица                             | -        | -              | -            | -              | -             | -              | -             | -              |
| Парични                          |          |                |              |                |               |                |               |                |
| средства и                       |          |                |              |                |               |                |               |                |
| еквиваленти                      | -        | -              | -            | -              | -             | -              | -             | -              |
|                                  | -        | (9,160)        | (5,435)      | (14,595)       | -             | (7,681)        | (7,185)       | (14,866)       |
| <b>Балансова</b>                 | <b>7</b> | <b>254,858</b> | <b>3,085</b> | <b>257,950</b> | <b>54</b>     | <b>227,393</b> | <b>4,751</b>  | <b>232,198</b> |
| <b>стойност</b>                  |          |                |              |                |               |                |               |                |

**(а) Счетоводна класификация и справедливи стойности**

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

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

**26. Финансови инструменти (продължение)**

**(а) Сетоводна класификация и справедливи стойности (продължение)**

| 31.12.2021 г.                                               |     | Балансова стойност |                            |                | Справедлива стойност |          |                |                |
|-------------------------------------------------------------|-----|--------------------|----------------------------|----------------|----------------------|----------|----------------|----------------|
| в хил. лв.                                                  | Бел | Заеми и вземания   | Други финансови задължения | Общо           | Ниво 1               | Ниво 2   | Ниво 3         | Общо           |
| <b>Финансови активи, неизмерени по справедлива стойност</b> |     |                    |                            |                |                      |          |                |                |
| Финансови лизинги                                           | 11  | 251,511            | -                          | 251,511        | -                    | -        | 251,511        | 251,511        |
| Свързани лица                                               |     | -                  | -                          | -              | -                    | -        | -              | -              |
| Други вземания                                              |     | 6,432              | -                          | 6,432          | -                    | -        | 6,432          | 6,432          |
| Парични средства и еквиваленти                              | 10  | 7                  | -                          | 7              | 7                    | -        | 7              | 7              |
|                                                             |     | <b>257,950</b>     | <b>-</b>                   | <b>257,950</b> | <b>7</b>             | <b>-</b> | <b>257,943</b> | <b>257,950</b> |

| 31.12.2021 г.                                               |     | Балансова стойност |                            |                  | Справедлива стойност |          |                  |                  |
|-------------------------------------------------------------|-----|--------------------|----------------------------|------------------|----------------------|----------|------------------|------------------|
| в хил. лв.                                                  | Бел | Заеми и вземания   | Други финансови задължения | Общо             | Ниво 1               | Ниво 2   | Ниво 3           | Общо             |
| <b>Финансови пасиви, неизмерени по справедлива стойност</b> |     |                    |                            |                  |                      |          |                  |                  |
| Търговски и други задължения                                | 20  | -                  | (7,422)                    | (7,422)          | -                    | -        | (7,422)          | (7,422)          |
| Кеш пул (лева)                                              |     | -                  | (736)                      | (736)            | -                    | -        | (736)            | (736)            |
| Кеш пул (евро)                                              |     | -                  | 203                        | 203              | -                    | -        | 203              | 203              |
| Заеми от свързани лица                                      | 18  | -                  | (232,250)                  | (232,250)        | -                    | -        | (232,250)        | (232,250)        |
|                                                             |     | <b>-</b>           | <b>(240,205)</b>           | <b>(240,205)</b> | <b>-</b>             | <b>-</b> | <b>(240,205)</b> | <b>(240,205)</b> |

| 31.12.2020 г.                                               |     | Балансова стойност |                            |                | Справедлива стойност |          |                |                |
|-------------------------------------------------------------|-----|--------------------|----------------------------|----------------|----------------------|----------|----------------|----------------|
| в хил. лв.                                                  | Бел | Заеми и вземания   | Други финансови задължения | Общо           | Ниво 1               | Ниво 2   | Ниво 3         | Общо           |
| <b>Финансови активи, неизмерени по справедлива стойност</b> |     |                    |                            |                |                      |          |                |                |
| Финансови лизинги                                           | 11  | 225,750            | -                          | 225,750        | -                    | -        | 225,750        | 225,750        |
| Свързани лица                                               |     | 46                 | -                          | 46             | -                    | -        | 46             | 46             |
| Други вземания                                              |     | 6,394              | -                          | 6,394          | -                    | -        | 6,394          | 6,394          |
| Парични средства и еквиваленти                              | 10  | 8                  | -                          | 8              | 8                    | -        | -              | 8              |
|                                                             |     | <b>232,198</b>     | <b>-</b>                   | <b>232,198</b> | <b>8</b>             | <b>-</b> | <b>232,190</b> | <b>232,198</b> |

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

**26. Финансови инструменти (продължение)**

**(а) Сетоводна класификация и справедливи стойности (продължение)**

| 31.12.2020 г.                                        |     |          |            |           | Балансова стойност |        | Справедлива стойност |           |  |  |
|------------------------------------------------------|-----|----------|------------|-----------|--------------------|--------|----------------------|-----------|--|--|
|                                                      |     |          |            |           | Други              |        |                      |           |  |  |
| Заеми и финансови                                    |     |          |            |           |                    |        |                      |           |  |  |
| в хил. лв.                                           | Бел | вземания | задължения | Общо      | Ниво 1             | Ниво 2 | Ниво 3               | Общо      |  |  |
| Финансови пасиви, неизмерени по справедлива стойност |     |          |            |           |                    |        |                      |           |  |  |
| Търговски и други задължения                         |     |          |            |           |                    |        |                      |           |  |  |
|                                                      | 20  | -        | (5,355)    | (5,355)   | -                  | -      | (5,355)              | (5,355)   |  |  |
| Кеш пул (лева)                                       |     | -        | 103        | 103       | -                  | -      | 103                  | 103       |  |  |
| Кеш пул (евро)                                       |     | -        | (404)      | (404)     | -                  | -      | (404)                | (404)     |  |  |
| Заеми от свързани лица                               |     |          |            |           |                    |        |                      |           |  |  |
|                                                      | 18  | -        | (212,907)  | (212,907) | -                  | -      | (212,907)            | (212,907) |  |  |
|                                                      | -   |          | (218,563)  | (218,563) | -                  | -      | (218,563)            | (218,563) |  |  |

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

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

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

- Заемите са дължими на датата на падежа, но това може да бъде отложено, ако никоя от страните не възрази на удължаването на срока на договорите за заем;
- Няма допълнителни такси освен лихвата; и
- Лихвата по кредита е базирана на пазарно наблюдаема ставка (EURIBOR) плюс разумна надбавка.

**(б) Експозиция към 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.

**26. Финансови инструменти (продължение)**

**(б) Експозиция към финансов риск (продължение)**

***Рамка за управление на риска (продължение)***

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.

**Кредитен риск**

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

Към 31.12.2021 г., 100% от паричните средства на Дружеството по разплащателната сметка и по депозити се намират в една банка с рейтинг „Ваа3“, 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**

|                                  | <b>31.12.2021 г.<br/>Вземания</b> | <b>31.12.2020 г.<br/>Вземания</b> |
|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Финансов лизинг (нето)           | 251,511                           | 225,750                           |
| Други активи и застраховки       | 6,432                             | 6,394                             |
| Текущи вземания от свързани лица | -                                 | 46                                |
| Парични средства и еквиваленти   | 7                                 | 8                                 |
|                                  | <b>257,950</b>                    | <b>232,198</b>                    |

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

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

**26. Финансови инструменти (продължение)**

**(б) Експозиция към финансов риск (продължение)**

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

|                                                    | <i>Корпоративни<br/>клиенти</i> | <i>Частни лица</i> | <i>Общо</i>    |
|----------------------------------------------------|---------------------------------|--------------------|----------------|
| <b>2021 г.</b>                                     |                                 |                    |                |
| Вземания (бруто)                                   | 189,690                         | 72,987             | 262,677        |
| Отворени позиции (вече фактурирани)<br>(бруто)     | 2,778                           | 622                | 3,400          |
| Дилърски комисиони/ такса за<br>управление (бруто) | 20                              | 8                  | 28             |
|                                                    | <b>192,488</b>                  | <b>73,617</b>      | <b>266,105</b> |
| <b>2020 г.</b>                                     |                                 |                    |                |
| Вземания (бруто)                                   | 174,655                         | 62,427             | 237,081        |
| Отворени позиции (вече фактурирани)<br>(бруто)     | 2,789                           | 540                | 3,329          |
| Дилърски комисиони (бруто)                         | 152                             | 54                 | 207            |
|                                                    | <b>177,596</b>                  | <b>63,021</b>      | <b>240,616</b> |

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

|                                                      | <b>31.12.2021 г.</b> | <b>31.12.2020 г.</b> |
|------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Вземания от финансов лизинг (бруто)                  | 285,384              | 258,893              |
| Нереализиран бъдещ финансов доход от финансов лизинг | (19,279)             | (18,277)             |
| Просрочени активи, които не са обезценени            | -                    | -                    |
| Обезценени активи Етап 2                             | 257,585              | 228,680              |
| Обезценени активи Етап 3                             | 8,520                | 11,936               |
| Загуба от обезценка                                  | (14,594)             | (14,866)             |
| <b>Нетна балансова стойност</b>                      | <b>251,511</b>       | <b>225,750</b>       |

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

**26. Финансови инструменти (продължение)**

**(б) Експозиция към финансов риск (продължение)**

*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:

|                                                                   | 01.01.2021 г. | Разходи за<br>2021 г. | Възстановявания<br>за 2021 г. | 31.12.2021 г. |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|-------------------------------|---------------|
| Обезценка на вземания по финансов лизинг                          | 14,866        | 4,054                 | (4,326)                       | 14,594        |
| Провизии за вземания от клиенти                                   | -             | -                     | -                             | -             |
| Провизии за търговски и други вземания                            | 2             | 1                     | (2)                           | 1             |
| Обезценка на лизингови активи, все още непрехвърлени на клиентите | 712           | 603                   | -                             | 1,315         |
| <b>Общо провизии и обезценки към 31.12.2021 г.</b>                | <b>15,581</b> | <b>4,658</b>          | <b>(4,328)</b>                | <b>15,910</b> |

|                                                    | 01.01.2020 г. | Разходи за<br>2020 г. | Възстановявания<br>за 2020 г. | 31.12.2020 г. |
|----------------------------------------------------|---------------|-----------------------|-------------------------------|---------------|
| Обезценка на вземания по финансов лизинг           | 14,233        | 4,228                 | (3,595)                       | 14,866        |
| Провизии за отворени вземания                      | -             | -                     | -                             | -             |
| Провизии за търговски и други вземания             | 16            | 3                     | (16)                          | 2             |
| Обезценка на налични автомобили                    | 600           | 112                   | -                             | 712           |
| <b>Общо провизии и обезценки към 31.12.2020 г.</b> | <b>14,849</b> | <b>4,343</b>          | <b>(3,611)</b>                | <b>15,581</b> |

*Движение на провизиите за обезценка*

|                                           | 2021 г.       | 2020 г.       |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| към 1 януари                              | 15,581        | 14,849        |
| Начислени провизии за загуби от обезценка | 4,658         | 4,343         |
| Възстановявания през периода              | (3,816)       | (2,642)       |
| Лизинги, отписани през периода            | (512)         | (969)         |
| <b>към 31 декември</b>                    | <b>15,910</b> | <b>15,581</b> |

**26 Финансови инструменти (продължение)**

**(б) Експозиция към финансов риск (продължение)**

***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 групата Порше. На първо място, ежедневно 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 кредитни линии след падежа им или след изтеглянето им с цел задоволяване на нуждата от 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 31.12.2021 г. Дружеството разполага със следните кредитни линии:

- Порше Корпорът Файнанс /заем/ – 120 000 хил. евро
- Порше Банк АГ/заем/- 90 000 хил.евро

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 Г.**

**26 Финансови инструменти (продължение)**

**(б) Експозиция към финансов риск (продължение)**

*Ликвиден риск (продължение)*

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

| <b>31.12.2021 г.</b>       | <b>Отчетна стойност</b> | <b>Парични потоци</b> | <b>6 месеца</b>  | <b>6-12 месеца</b> | <b>1-5 години</b> | <b>над 5 години</b> |
|----------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------------|
| Заеми                      | (232,250)               | (232,250)             | (176,025)        | -                  | (56,225)          | -                   |
| Кеш пул (лева)             | (736)                   | (736)                 | (736)            | -                  | -                 | -                   |
| Кеш пул (евро)             | 203                     | 203                   | 203              | -                  | -                 | -                   |
| Лихви върху заеми (бъдещи) | -                       | (2,228)               | (1,114)          | (1,114)            | -                 | -                   |
| Други търговски задължения | (7,422)                 | (7,422)               | (7,422)          | -                  | -                 | -                   |
| <b>Общо:</b>               | <b>(240,205)</b>        | <b>(242,433)</b>      | <b>(185,094)</b> | <b>(1,114)</b>     | <b>(56,225)</b>   | <b>-</b>            |

| <b>31.12.2020 г.</b>       | <b>Отчетна стойност</b> | <b>Парични потоци</b> | <b>6 месеца</b> | <b>6-12 месеца</b> | <b>1-5 години</b> | <b>над 5 години</b> |
|----------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------|--------------------|-------------------|---------------------|
| Заеми                      | (212,907)               | (212,907)             | -               | (97,811)           | (115,397)         | -                   |
| Кеш пул (лева)             | 103                     | 103                   | 103             | -                  | -                 | -                   |
| Кеш пул (евро)             | (404)                   | (404)                 | (404)           | -                  | -                 | -                   |
| Лихви върху заеми (бъдещи) | -                       | (2,000)               | (1,500)         | (500)              | -                 | -                   |
| Други търговски задължения | (5,355)                 | (5,355)               | (5,355)         | -                  | -                 | -                   |
| <b>Общо:</b>               | <b>(218,563)</b>        | <b>(220,563)</b>      | <b>(7,156)</b>  | <b>(98,311)</b>    | <b>(115,397)</b>  | <b>-</b>            |

*Пазарен риск*

Пазарен риск е рискът от настъпване на промени в пазарните цени, като например 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 транзакции са предимно в евро. Към момента обменният курс на българският лев (BGN) е фиксиран към еврото (EUR). Приложимият обменен курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

**26. Финансови инструменти (продължение)**

**(б) Експозиция към финансов риск (продължение)**

***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 намалеят или генерират загуби, ако се появят неочаквани движения в зависимост от нивото на несъответствие в преоценката на лихвите.

Затова ръководството поставя лимити върху допустимите нива на несъответствие при преоценката на лихвените проценти. Това ниво се наблюдава ежемесечно. Политиката на Дружеството относно получаването и отпускането на заеми се основава на един и същи променлив лихвен процент – EURIBOR, и всякакви значими промени в този пазарен лихвен процент се отразяват еднакво в една и съща посока и на двете. Това дава възможност на Дружеството да сведе до минимум риска, свързан с лихвения процент.

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

|                                    | 2021 г.       | 2020 г.       |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| <i>Инструменти с плаваща лихва</i> |               |               |
| Финансови активи                   | 251,511       | 225,750       |
| Финансови пасиви                   | (232,783)     | (213,208)     |
|                                    | <u>18,728</u> | <u>12,542</u> |

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

***Лихвен риск (продължение)***

**Анализ на чувствителността на финансовите инструменти с плаваща доходност**

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

**31.12.2021 г.**

|                                   |            |              |
|-----------------------------------|------------|--------------|
| Банкови заеми                     | (2,327)    | 2,327        |
| Вземания от лизинг                | 2,515      | (2,515)      |
| <i><b>Нетен паричен поток</b></i> | <u>188</u> | <u>(188)</u> |

**31.12.2020**

|                                   |            |              |
|-----------------------------------|------------|--------------|
| Банкови заеми                     | (2,132)    | 2,132        |
| Вземания от лизинг                | 2,257      | (2,257)      |
| <i><b>Нетен паричен поток</b></i> | <u>125</u> | <u>(125)</u> |

**26 Финансови инструменти (продължение)**

**(6) Експозиция на финансов риск (продължение)**

***Риск от неспазване на нормативните изисквания***

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

***Оперативен риск***

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

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

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

***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 (включително 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 (включително 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**

През февруари 2022 започна военен конфликт между Русия и Украйна. Има очаквания тези събития да повлияят на активностите на руски и украински дружества от различни икономически сектори. Дружеството няма директна експозиция към свързани лица и/или съществени клиенти и доставчици от тези страни. Дружеството счита тези събития за некоригиращо събитие след датата на баланса, чиито количествени ефекти не могат да бъдат оценени с необходимата степен на сигурност. Към настоящия момент, Дружеството анализира възможното въздействие от променящите се микро- и макроекономически условия върху финансовото състояние и резултати от дейността на Дружеството.

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

---

Ръководството представя годишния доклад на директорите и годишните финансови отчети към 31.12.2020 г., изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския съюз. Тези финансови отчети са одитирани от „ЕООД.

**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 е собственост на 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. Изпълнителният директор на Дружеството е Кристиан Щрасгшвандтнер.

Финансовият резултат след данъци за 2021 г. е печалба в размер на 2,375 хил. лв. (за 2020 г.: 2,402 хил. лв.). През 2021 г. не са изплащани дивиденди на едноличния собственик (през 2020 г. не са изплащани).

През 2021 г. нетните приходи от лихви се увеличават с 14,1% основно поради възстановяващия се пазар и нарасналия бизнес. Общите оперативни разходи се увеличават леко с 0,8% спрямо 2020 г. Оперативните, административните разходи, както и разходите за персонал са по високи в сравнение с 2020 г., обезценките на вземания от финансов лизинг, напротив, намаляват в сравнение с 2020 г. благодарение на възстановяване на част от изпадналите в просрочия експозиции към клиенти. Печалбата след данъци през 2021 г. е малко по-ниска от тази през предходната година (-1,1%).

**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 32,403 нови леки и лекотоварни автомобили, което е с 8,5 % повече в сравнение с 2020 г. Пазарният дял на „Фолксваген“ и „Ауди“ спада от 14,6% през 2020 г. на 13,3% през 2021 г., което съответства на 4,327 продадени автомобили от горепосочените марки.

Въпреки положителната тенденция в развитието на пазара, броят на продадените автомобили на марките „Фолксваген“ и „Ауди“ през 2021 г. е сходен на този през 2020 г. „Порше Лизинг БГ“ ЕООД постига по-добри резултати през 2021 г. и ръстът на новия бизнес достига 11,5% в сравнение с предходната година. Основната причина е нарасналия дял на финансираните употребявани автомобили. Увеличението на портфолиото на договорите за лизинг е 7,2% в сравнение с предходната година.

**СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

През февруари 2022 започна военен конфликт между Русия и Украйна. Има очаквания тези събития да повлияят на активностите на руски и украински дружества от различни икономически сектори. Дружеството няма директна експозиция към свързани лица и/или съществени клиенти и доставчици от тези страни. Дружеството счита тези събития за некоригиращо събитие след датата на баланса, чиито количествени ефекти не могат да бъдат оценени с необходимата степен на сигурност. Към настоящия момент, Дружеството анализира възможното въздействие от променящите се микро- и макроикономически условия върху финансовото състояние и резултати от дейността на Дружеството.

**ПОРШЕ ЛИЗИНГ БГ ЕООД**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.**

---

**БИЗНЕС ЦЕЛИ ЗА 2022 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 изследвания 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 2020 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 31.12.2021 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 Щрасгшвандтнер  
Изпълнителен директор  
Порше Лизинг БГ ЕООД

Дата: 11.03.2022

