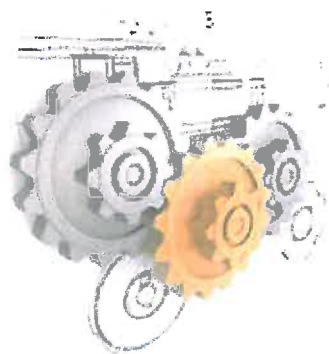




Годишен
финансов отчет
и доклад за дейността
на Д Лизинг ЕАД
за 2015 година



Име на дружеството:

Д Лизинг ЕАД

Съвет на директорите:

**Мартин Ганчев
Веселин Димов
Виктория Невенчина**

Главен счетоводител:

Георги Тодоров

Адрес на управление:

**гр. София
бул. „Ген. Тотлебен” № 8**

Одитори:

АФА ООД

Съдържание

1. ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	5 страници
2. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	3 страници
3. ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	42 страници

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

Д ЛИЗИНГ ЕАД

за 2015 г.

Информация за Дружеството:

История.

Д Лизинг ЕАД е дружество, регистрирано в Република България и осъществява своята дейност съгласно българското законодателство

Д Лизинг ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество, вписано в Търговския регистър на 29.07.2014 г. със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Ген. Тотлебен № 8.

Предмет на дейност.

Предметът на дейност на Д Лизинг ЕАД включва финансов лизинг, гаранционни сделки, парично брокерство, придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други), придобиване на участия в кредитна институция или в друга финансова институция, отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

Органи на Дружеството:

1. Едноличен собственик на капитала
2. Съвет на директорите (СД)

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Търговска банка Д АД. Едноличният собственик на капитала на Дружеството има двустепенна структура на управление. Съветът на директорите на Дружеството се състои от трима члена и към 31.12.2015 г. е в следният състав:

Мартин Емилов Ганчев – председател на Съвета на директорите;

Елица Руменова Костова – член на Съвета на директорите;

Веселин Николаев Димов – член на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява от всеки двама от трима членове на Съвета на директорите.

След 31.12.2015 г. са извършени промени в състава на Съвета на Директорите на Д Лизинг ЕАД. С решение от 01.02.2016 г. Управителният съвет на Търговска банка Д АД, в качеството си на едноличен собственик на капитала на Д Лизинг ЕАД, е взел решение за освобождаване на Елица Руменова Костова като член на Съвета на директорите на Д Лизинг ЕАД, считано от 10.02.2016 г. От същата дата се назначава като член на Съвета на директорите на Д Лизинг ЕАД - Виктория Любомирова Невенчина. В съответствие с изискванията на Търговския закон и Закона за търговския регистър одобрената промяна е вписана по партидата на Д Лизинг ЕАД в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 16.02.2016 г.

Няма сключени договори по смисъла на чл. 240 "б" на Търговския закон между членовете на СД или свързани с тях лица, от една страна, и Дружеството от друга страна, които да излизат извън обичайната им дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Участието, по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон, на членове на СД на Дружеството в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

Членовете на СД на Дружеството не участват в капитала на други дружества като неограничено отговорни съдружници и не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

Членовете на СД на Дружеството имат следните участия в управлението на други дружества:

Мартин Емилов Ганчев е член на Управителния съвет и изпълнителен директор в Търговска банка Д АД.

Елица Руменова Костова и Веселин Николаев Димов нямат участия в други дружества или кооперации съгласно чл. 247 ал. 2 т. 4 от Търговския закон.

Капиталова структура:

Към 31.12.2015 г. регистрираният капитал на Дружеството е 1 000 000 /един милион/ лева и е разпределен на 1 000 000 /един милион/ акции с номинална стойност 1 /един/ лев всяка. Акциите са обикновени, налични и поименни, като всяка акция дава право на един глас. Капиталът на Дружеството е изцяло внесен.

Клонове:

Дружеството няма регистрирани клонове.

Дъщерни дружества:

Д Лизинг ЕАД няма дъщерни дружества.

Преглед на дейността и състоянието на Дружеството:

Към 31.12. 2015 г. активите на Д Лизинг ЕАД са в размер 2 821 хил. лв., Дружеството е предоставяло финансиране на целевите си групи под формата на финансов лизинг на стойност 1 581 хил.лв. към 31.12.2015 г., сформирани от 18 бр. лизингови сделки. Вземанията от клиенти на Дружеството възлизат на 641 хил. лв., по сделка за доставка на специализирана техника за снегочистване и обработка на пътната инфраструктура при зимни условия. Други активи на стойност 417 хил.лв. представляващи възстановен ДДС за покупките. Програмните продукти на Дружеството към 31.12.2015 г. са на стойност 18 хил.лв., а паричните средства са в размер на 164 хил. лв.

Пасивите на Дружеството представляват основно задължения по сключен договор за кредит с Търговска банка Д АД с размер 1 050 хил. лв., и задължения към доставчици по договори покупко-продажба на специализирана техника на стойност 767 хил.лв.

Отчетеният финансов резултат за 2015 г. е печалба след данъци в размер на 2 хил. лв.

Приходите от лихви за 2015 г. са в размер на 129 хил. лв., , други доходи от дейността на стойност 53 хил.лв., като основен дял от тях се дължи на печалба от доставка на специализирана техника и съоръжения, на стойност 32 хил.лв.,

Към 31.12.2015 г. броят на персонала назначен на трудов договор възлиза на 2 души.

Дружеството има експозиция към следните рискове, възникващи от употребата на финансови инструменти:

1. кредитен риск
2. ликвиден риск
3. пазарен риск
 - валутен риск
 - лихвен риск

Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са вземанията по сключените лизингови договори и предоставените заеми. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай, че контрагентите не изплатят своите задължения.

Политиката, която Дружеството е възприело, с цел минимизиране на риска от неплащане, е да прави предварителна оценка на кредитоспособността на клиентите, както и да изисква допълнителни обезпечения по лизинговите договори и предоставени заеми – застраховки на лизинговите активи, вписване на лизинговите договори в ЦРОЗ, поръчителство, запис на заповед и особени залози върху вземания, както и ипотека на недвижимо имущество и/или залог на движими вещи.

Ликвиден риск

Ликвиден е рискът Дружеството да срещне трудности при обслужване на финансовите си задължения. Подходът на Дружеството за управление на ликвидния риск е да подsigури достатъчно ликвидни средства за обслужване на падежиращите си задължения, както при нормални така и при извънредни условия без това да води до допълнителни загуби или репутационни рискове. Ликвидността се следи ежеседмично.

Валутен риск

Дружеството осъществява своята дейност по предоставяне на финансиране в български лева и евро в условията на валутен борд. Докато курсът на лева е устойчиво фиксиран към еврото със закон, еврото не се разглежда като валута, носеща валутен риск за паричните потоци и финансовата позиция на Дружеството.

Лихвен риск

Финансовата позиция и паричните потоци на Д Лизинг ЕАД са изложени на въздействието от промените в пазарните лихвени нива. Поради тази причина Дружеството се стреми да формира повечето си активи, носещи лихва (договори за лизинг) и съответно пасиви (заеми) с плаващ лихвен процент, поради което ръководството счита, че с провежданата лихвена политика рискът е добре управляван.

Бъдещо развитие и ангажираност

Ръководството на Д Лизинг ЕАД се ангажира с бъдещото устойчиво развитие на дейността и растежа на активите на дружеството.

Дружеството планира да предоставя финансов лизинг на клиенти - граждани и юридически лица, като се фокусира върху следните активи за предоставяне на лизинг:

За граждани:

- Нови и употребявани автомобили
- Недвижими имоти

За юридически лица

- Селскостопанска техника
- Пътно-строителна и специализирана техника
- Леки, лекотоварни и товарни транспортни средства
- Промислени, административни, жилищни сгради и недвижими имоти

Дружеството планира централното управление на Д Лизинг ЕАД да е универсалният канал за дистрибуция на предлаганите продукти, създаден да посреща и обслужва всеки бизнес, интересуваш се от широката гама продукти, която предлага Дружеството.

Допълнително, със своите офиси в цялата страна, Търговска Банка Д АД също дава на своите настоящи и потенциални клиенти достъп до лизинговите продукти, предлагани от Д Лизинг ЕАД.

Д Лизинг ЕАД е в процес на развитие на партньорска мрежа, поддържайки коректни бизнес отношения с доставчици и производители.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати.

След като се запозна с финансовите отчети, Съветът на директорите счита, че те представят достоверно имуществено и финансово състояние на дружеството и промените настъпили през 2015 г. Приложеният финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане одобрени от ЕС.

Съветът на директорите е отговорен за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.


.....
Мартин Ганчев
Председател на СД


.....
Виктория Невенчина
Член на СД


.....
Веселин Димов
Член на СД

Дата: 30.03.2016 г.



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА Д ЛИЗИНГ ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Д Лизинг ЕАД (Дружеството), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2015 година, отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения и информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството по негова преценка определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че



ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства представляват достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Д Лизинг ЕАД към 31 декември 2015 година, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

Други въпроси

Финансовият отчет на Д Лизинг ЕАД за годината, завършваща на 31 декември 2014 година, е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение върху този отчет на 13 март 2015 година.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на Д Лизинг ЕАД по изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството (Отменен със Закон за счетоводството, обнародван в ДВ бр. 95 от 08.12.2015 г., в сила от 01.01.2016 г.), във връзка с §10, ал. 1 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за счетоводството.

В съответствие с изискванията на чл. 38, пар. 4 от отм. Закон за счетоводството (в сила до 31.12.2015 г.), ние сме се запознали с годишния доклад на ръководството за дейността на Д Лизинг ЕАД за отчетната 2015 година. Този доклад не представлява част от годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата 30 март 2016 година се носи от ръководството на Дружеството. Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2015 година, изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Комисията на Европейския съюз.

АФД

АФА ООД

Регистрирано специализирано одиторско предприятие

Рени Георгиева Йорданова

Управител

Валя Йорданова Йорданова

Регистриран ДЕС, отговорен за одита



30 март 2016 година

ул. "Оборище" 38

гр. София 1504, България

Д ЛИЗИНГ ЕАД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 ГОДИНА

СЪДЪРЖАНИЕ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	1
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	2
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	3
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	4
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
1.КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	5
2.ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО	6
3.ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКИТЕ ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	26
4.НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ	35
5.ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО	35
6.НЕТНИ ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ	35
7.РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ	36
8.ДРУГИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ	36
9.РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА	36
10.ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	37
11.ВЗЕМАНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ	37
12.ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ	39
13.ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ	39
14.НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	39
15.ТЕКУЩИ ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ	40
16.БАНКОВИ ЗАЕМИ	40
17.ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	40
18.АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ	41
19.СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА	41
20.СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	42

Д ЛИЗИНГ ЕАД**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД**

за годината, завършваща на 31 декември 2015 година

	Приложения	2015	За периода от 29 юли - 31 декември 2014
		BGN '000	BGN '000
Приходи от лихви		129	18
Разходи за лихви		(66)	(10)
Нетен доход от лихви	4	63	8
Други доходи от дейността, нетно	5	53	-
Оперативен доход		116	8
Нетни загуби от обезценка на финансови активи	6	(12)	-
Административни разходи за дейността			
Разходи за персонал	7	(62)	(5) *
Други административни разходи	8	(40)	(3) *
		(102)	(8)
Печалба преди данъци		2	-
Разход за данък върху печалбата	9	-	-
Нетна печалба за годината		2	-
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		2	-

Приложенията от страници 5 до 42 са неразделна част от финансовия отчет.

Председател на съвета на директорите:

Мартин Ганчев

Член на съвета на директорите:

Веселин Димов

Член на съвета на директорите:

Виктория Невенчина

Съставител:

Георги Тодоров



* Рекласифициран



Д ЛИЗИНГ ЕАД**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

към 31 декември 2015 година

	Приложения	31 декември 2015 BGN '000	31 декември 2014 BGN '000
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	10	164	614
Вземания по финансов лизинг	11	1 581	382
Търговски вземания	12	641	-
Предоставени заеми	13	-	7 012
Нематериални активи	14	18	-
Текущи данъчни вземания	15	415	-
Други активи		2	3
ОБЩО АКТИВИ		2 821	8 011
ПАСИВИ			
Банкови заеми	16	1 050	7 009
Търговски задължения	17	767	2
Други пасиви		2	-
ОБЩО ПАСИВИ		1 819	7 011
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал		1 000	1 000
Неразпределена печалба		2	-
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	18	1 002	1 000
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		2 821	8 011

Приложенията от страници 5 до 42 са неразделна част от този финансов отчет.

Финансовият отчет на страници от 1 до 42 е одобрен за издаване от Съвета на директорите на дружеството и е подписан от негово име на 30 март 2016 година от:

Председател на съвета на директорите:

Мартин Ганчев

Член на съвета на директорите:

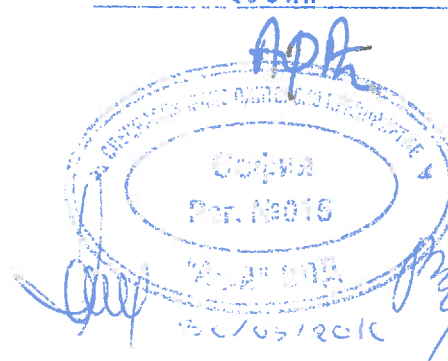
Веселин Димов

Член на съвета на директорите:

Виктория Невенчина

Съставител:

Георги Тодоров



Д ЛИЗИНГ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, завършваща на 31 декември 2015 година

Приложения	2015	За периода от 29 юли - 31 декември 2014	
		BGN '000	BGN '000
Оперативна дейност			
Печалба преди данъци		2	-
Корекции за непарични операции			
Нетни загуби от обезценка на финансови активи	6	12	-
Нетен лихвен доход	4	(63)	(8)
Амортизация		1	-
Парични потоци използвани в оперативната дейност преди промени в активите и пасивите от оперативната дейност		(48)	(8)
Промени в активите, участващи в оперативната дейност			
(Увеличение) на нетната инвестиция във финансов лизинг	11	(1 204)	(381)
(Увеличение) на вземанията от клиенти	12	(641)	- *
(Увеличение) на други активи	15	(414)	(2)
Промени в пасивите, участващи в оперативната дейност			
Увеличение на задълженията към доставчици	17	765	-
Увеличение на други пасиви		2	-
Получени лихви		135	5
Платени лихви		(74)	-
Нетни парични потоци използвани в оперативната дейност		(1 479)	(386)
Инвестиционна дейност			
Предоставени заеми на трети лица	13	-	(7 000) *
Възстановени заеми на трети лица	13	7 000	- *
Покупка на програмни продукти	14	(19)	-
Нетни парични потоци от/(използвани в) инвестиционната дейност		6 981	(7 000)
Финансова дейност			
Постъпления от дългосрочни банкови заеми		1 126	-
Изплащане на дългосрочни банкови заеми		(78)	-
Постъпления от краткосрочни банкови заеми		-	7 000
Изплащане на краткосрочни банкови заеми	16	(7 000)	-
Емисия на капитал	18	-	1 000 *
Нетни парични потоци (използвани в)/от финансова дейност		(5 952)	8 000
Нетно намаление на парични средства и парични еквиваленти		(450)	614
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		614	-
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	10	164	614

Приложенията от страници 5 до 42 са неразделна част от този финансов отчет

Председател на съвета на директорите:

Мартин Ганчев

Член на съвета на директорите:

Веселин Димов

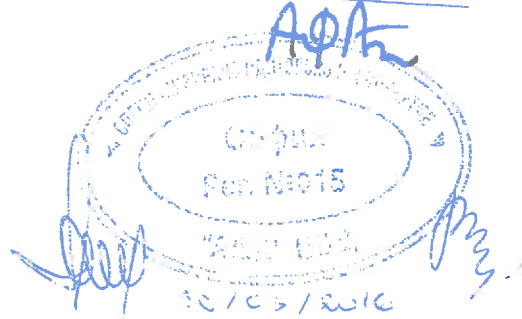
Член на съвета на директорите

Виктория Невенчина

Съставител:

Георги Тодоров

* Рекласифициран



Д ЛИЗИНГ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, завършваща на 31 декември 2015 година

Приложения	Основен капитал BGN'000	Неразпределена печалба BGN'000	Общо BGN'000
Салдо към 29 юли 2014 година	-	-	-
<i>Промени в собствения капитал за периода от 29 юли до 31 декември 2014 година</i>			
Емитиран капитал	1 000	-	1 000
Общ всеобхватен доход за годината	-	-	-
Салдо към 31 декември 2014 година	18	-	18
<i>Промени в собствения капитал за 2015 година</i>			
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:	-	2	2
* нетна печалба за годината	-	2	2
Салдо към 31 декември 2015 година	18	2	20

Приложенията от страници 5 до 42 са неразделна част от този финансов отчет.

Председател на съвета на директорите:

Мартин Ганчев

Член на съвета на директорите:

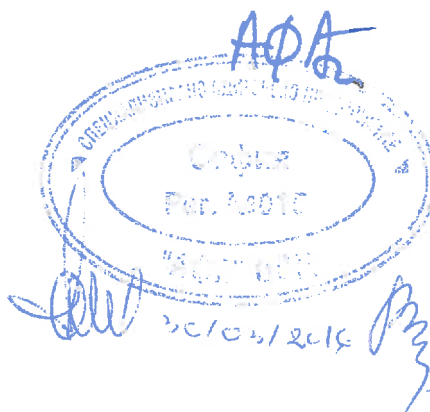
Веселин Димов

Член на съвета на директорите

Виктория Невенчина

Съставител:

Георги Тодоров



1.КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1.1.Учредяване

Д Лизинг ЕАД (дружеството) е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 29.07.2014 г. като еднолично акционерно дружество, със 100% акционерно участие на Търговска банка Д АД. Адресът на управление на дружеството е: гр. София, бул. Ген. Тотлебен № 8.

1.2.Собственост и управление

Едноличен собственик на капитала на дружеството е Търговска банка Д АД (банката). Представител на едноличния собственик на капитала на дружеството е управителния съвет на Търговска банка Д АД. Банката изготвя консолидиран финансов отчет за 2015 г. като настоящия годишен финансов отчет на Д Лизинг ЕАД е част от него.

Органи на управление на дружеството са:

- Едноличен собственик на капитала;
- Съвет на директорите (СД).

Съветът на директорите към 31.12.2015 г. е в състав:

- Мартин Емилов Ганчев;
- Елица Руменова Костова;
- Веселин Николаев Димов.

Дружеството се представлява от всеки двама от тримата членове на Съвета на директорите. Първият Съвет на директорите е избран за срок от три години.

Към 31.12.2015 г. регистрираният и внесен акционерен капитал е 1 000 000 лв., разпределен в 1 000 000 броя поименни акции с номинал 1 лв. всяка (31.12.2014 г.: също).

Към 31.12.2015 г. дружеството няма открити клонове (31.12.2014 г.: също).

Към 31.12.2015 г. дружеството има 2 служители наети на трудов договор (31.12.2014 г.: 2).

1.3.Предмет на дейност

Д Лизинг ЕАД е финансова институция по смисъла на чл. 3а от Закона за кредитните институции и е впиано в регистъра към БНБ за финансовите институции със заповед № БНБ-135013/01.12.2014.

Основният предмет на дейност на дружеството включва извършването на следните видове сделки: финансов лизинг, гаранционни сделки, парично брокерство, придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други, придобиване на участия в кредитна институция или в друга финансова институция, отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

1.4. Основни показатели на стопанската среда

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на дружеството, за периода 2013 – 2015 г. са представени в таблицата по – долу:

Показател	2013	2014	2015
БВП в млн. лева *	81,971	83,612	86,650
Реален растеж на БВП *	1.3 %	1.5 %	2.9 %
Инфлация в края на годината	-0.86 %	-1.96 %	-0.89 %
Среден валутен курс на щатския долар за годината	1.47	1.47	1.76
Валутен курс на щатския долар в края на годината	1.42	1.61	1.80
Основен лихвен процент в края на годината	0.02	0.02	0.01
Безработица (в края на годината) *	11.8%	10.7%	10.0 %

* предварителни данни за 2015 г., източник: БНБ

2. ОСНОВНИ ПОЛОЖЕНИЯ ОТ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО**2.1. База за изготвяне на финансовия отчет**

Годишният финансов отчет на Д Лизинг ЕАД е изготвен в съответствие с всички Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), които се състоят от: стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които ефективно са в сила на 1 януари 2015 г., и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

За текущата финансова година дружеството е приело всички нови и/или ревизирани стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС) и респ. от Комитета за разяснения на МСФО, които са били уместни за неговата дейност.

От възприемането на тези стандарти и/или тълкувания, в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2015 г., не са настъпили промени в счетоводната политика, респ. активите, пасивите, операциите и резултатите на дружеството поради това, че то не разполага/оперира с такива обекти и/или не реализира подобни сделки и трансакции.

Новите и/или променените стандарти и тълкувания включват:

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2011-2013 (м.декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13, МСС 40 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК от 01.01.2015 г.).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) право на дружество преминаващо по МСФО за първи път да прилага стандарти, които все още не са влезли в сила, ако самите стандарти позволяват по-ранно прилагане (МСФО 1); б) уточнение за

неприложение на МСФО 3 за отчитане на формиране на съвместни споразумения във финансовите отчети на самите съвместни споразумения; в) разяснение относно обхвата на договорите, които са в обхвата на изключението за група финансови активи и пасиви с нетиращи позиции спрямо пазарен и кредитен риск (МСФО 13); г) уточнение при третирането на една сделка, която отговаря едновременно на критериите и на МСФО 3 и се отнася за инвестиционни имоти съгласно МСС 40, че следва да има поотделно приложение на двата стандарта независимо един от друг (МСС 40).

- *КРМСФО 21 Задължения за данъци и такси (в сила за годишни периоди от 1.01.2014 г. – приет от ЕК в сила за годишни периоди от 17.06.2014 г.) – относно налози от страна на правителството.* Това разяснение дава насоки относно критериите за признаване на задължения за държавни такси, данъци, и други подобни суми, наложени от страна на държавата във връзка със закони и регулации, които са извън обхвата на МСС12.

Към датата на издаване за одобряване на този финансов отчет са издадени, но не са все още в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2015 г., няколко нови стандарти и разяснения, както и променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството.

От тях ръководството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството за следващи периоди, а именно:

- *МСФО 7 (променен) Финансови инструменти: Оповестявания – относно облекчението за преизчислението на сравнителни периоди и свързаните с тях оповестявания при прилагането на МСФО 9 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Тази промяна е свързана с въвеждане на облекчение относно необходимостта от преизчисление на сравнителните финансови отчети и възможността за предоставяне на модифицирани оповестявания при преминаването от МСС 39 към МСФО 9 (когато това се случи) според датата на прилагане на стандарта от дружеството и дали то избира опцията да преизчисли предходни периоди.
- *МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е нов стандарт за финансовите инструменти. Крайното му предназначение е да замести изцяло МСС 39. Проектът на подмяната с новия стандарт е преминал през три фази: фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви; фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането; и фаза 3 Методология на определяне на обезценката. Понастоящем МСФО 9 е издаван на четири пъти, през м.ноември 2009 г., през м.октомври 2010 г., през м.ноември 2013 г. и окончателно през м.юли 2014 г. Фаза 1 Класификация и оценяване на финансовите активи и пасиви – с първите издания той подменя тези части на МСС 39, които се отнасят за класификацията и оценката на финансовите инструменти. Той установява нови принципи, правила и критерии за класификация, оценка и отписване на финансовите активи и пасиви, вкл. хибридните договори. МСФО 9 въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи. Определя само две основни категории оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Новите правила ще доведат до промени основно в отчитането на финансови активи като дългови инструменти и на финансови пасиви приети за отчитане по справедлива стойност през текущите печалби и загуби (за кредитния риск). Особеност

при класификацията и оценъчния модел за финансовите активи по справедлива стойност е добавената категория – с оценка по справедлива стойност през другия всеобхватен доход (за някои дългови и капиталови инструменти). Фаза 2 Счетоводно отчитане на хеджирането – за целта е приета нова глава към МСФО 9, с която се въвежда нов модел за счетоводно отчитане на хеджирането, който позволява последователно и цялостно отразяване на всички финансови и нефинансови рискови експозиции, обект на операции по хеджиране, и от друга – по-добро представяне на дейностите по управление на риска във финансовите отчети, особено на връзката им с хеджиращите сделки и на обхвата и вида документация, която да се използва. Също така са подобрени изискванията към структурата, съдържанието и подхода на представяне на оповестяванията по хеджирането. Допълнително, въведена е опцията отчитането на промените в справедливата стойност на собствените дългове, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата, но в частта, дължаща се на промени в качеството на собствената кредитоспособност на дружеството, да се представя в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Предприятия, прилагащи МСС 39, ще могат да приемат като политика тази опция, а също така, те ще могат да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджиране на справедлива стойност на лихвена експозиция според изискванията на МСС 39, дори и след като МСФО 9 влезе в сила. Фаза 3 Методология на определяне на обезценката - промяната предлага приложение на модела на „очаквана загуба”, съгласно който всички очаквани загуби се признават през целия живот на един амортизируем финансов инструмент, а не само при изкристализирането на събитие, както е в сегашния модел по МСС 39. С последните промени на МСФО 9 се определя датата му на влизане да бъде 1 януари 2018 г.

- *МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (в сила за годишни периоди от 01.01.2018 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е изцяло нов стандарт. Той въвежда цялостен комплекс от принципи, правила и подходи за признаването, отчитането и оповестяването на информацията относно вида, сумата, периода и несигурностите във връзка с приходите и паричните потоци, произхождащи от договори с контрагенти. Стандартът ще замени действащите до този момент стандарти свързани с признаването на приходи, основно МСС 18 и МСС 11. Водещият принцип на новият стандарт е в създаването на модел от стъпки, чрез който определянето на параметрите и времето на прихода са съизмерими спрямо задължението на всяка от страните по сделката помежду им. Ключовите компоненти са: а) договори с клиенти с търговска същност и оценка на вероятността за събиране на договорените суми от страна на предприятието съгласно условията на дадения договор; б) идентифициране на отделните задължения за изпълнение по договора за стоки или услуги - отграничаемост от останалите поети ангажменти по договора, от които клиентът би черпил изгоди; в) определяне на цена на операцията – сумата, която предприятието очаква, че има право да получи срещу прехвърлянето на съответната стока или услуга към клиента – особено внимание се отделя на променливия компонент в цената, финансовия компонент, както и на компонента, получаван в натура; г) разпределение на цената на операцията между отделните задължения за изпълнение по договора – обичайно на база самостоятелната продажна цена на всеки компонент; и д) моментът или периодът на признаване на прихода – при успешното изпълнение на задължение по договора чрез трансфериране на контрола върху обещаната стока или услуга, било то в даден момент или за определен период във времето. Стандартът допуска както пълно ретроспективно приложение, така и модифицирано ретроспективно приложение, от началото на текущия отчетен период, с определени оповестявания за предходните периоди;

- *МСФО 16 Лизинги (в сила за годишни периоди от 01.01.2019 г. - не е приет от ЕК).* Този стандарт е с изцяло променена концепция. Той въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел да осигури по-достоверно и адекватно представяне на тези сделки както за лизингополучателя, така и за лизингодателя. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт свързан с лизингите - МСС 17. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите - за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца ще се признава актив „право на ползване”, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Това е и съществена промяна в отчетната практика. При лизингодателите не би имало съществени промени и те биха продължили да отчитат лизингите по подобие на стария стандарт – като оперативни и финансови. Доколкото новият стандарт дава по-цялостна концепция, по-подробен анализ на условията на договорите им следва да се направи и от тяхна страна и е възможно и при тях да настъпят основания за прекласификация на лизинговите сделки.
- *МСС 1 (променен) Представяне на финансови отчети - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока на съставителите на финансови отчети, когато е необходимо те да прилагат преценка за същественост на определена информация и нейното представяне при изготвянето на финансовите отчети, т.е. за включването или не на дадена информация, подход на представяне в отчета за финансовото състояние и в отчета за всеобхватния доход - агрегиране или самостоятелно представяне, подход на подредба на пояснителните приложения, както и представянето на някои специфични статии в отчетите.
- *МСС 7 (променен) Отчет за паричните потоци - относно инициатива за оповестявания (в сила за годишни периоди от 01.01.2017 г. – не е приет от ЕК).* Тази промяна е важно разяснение на самия стандарт с насока към информацията предоставяна на ползвателите на финансовите отчети, които да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на банката. Промяната изисква допълнителни оповестявания да бъдат направени относно промените в пасивите на дружеството във връзка с: (i) промени от финансова дейност, (ii) промени от получаването или загубата на контрол над дъщерни дружества, (iii) ефекти от курсови разлики, (iv) промени в справедливите стойности, и (v) други промени. Изискванията за оповестяванията на промените в пасивите произлизащи от финансова дейност ще е необходимо да се представят отделно от промените при всички останали активи и пасиви.
- *МСС 12 (променен) Данъци върху дохода (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017 г. – не приет от ЕК) - признаването на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби.* Тази промяна уточнява следното: 1) нереализираните загуби на дългови инструменти оценявани по справедлива стойност и за данъчни цели - по цена на придобиване, водят до възникването на намаляеми временни разлики; 2) предположенията за бъдещи данъчни печалби не следва да включват ефекти от намаления в резултат на намаляеми временни разлики; 3) ако според данъчното законодателство има ограничения за усвояването на данъчни загуби, прегледа и оценката на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид.
- *МСС 27 (променен) Самостоятелни финансови отчети - относно метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети. (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –*

приет от ЕК). С тази промяна е възстановена опцията в МСС 27 за оценяване и отчитането по метода на собствения капитал на инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместни дружества в самостоятелните финансови отчети.

- *Подобрения в МСФО Цикъл 2012-2014 (м.септември 2014 г.) - подобрения в МСФО 5, МСФО 7, МСС 19, МСС 34 (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –приети от ЕК).* Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в правилата на приложение и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: 1) допълнителни пояснения, че едно дружество може да рекласифицира активи” държани за продажба” към активи „държани за разпределение към собствениците” (и обратно) и това не третира като промяна на първоначалния план на освобождаване, както и на датата на класификацията по реда на МСФО 5; 2) допълнителни насоки за разяснение дали един договор за обслужване относно един напълно отписан трансфериран финансов актив представлява по същество продължаващ ангажимент при трансфера за целите на определяне обхвата на необходимите оповестявания; както и разяснение относно приложимостта на изискванията за оповестяване на нетирането на финансови активи и пасиви в съкратени междинни финансови отчети (МСФО 7); 3) уточнение относно изискването в стандарта, че висококачествените корпоративни облигации, които се използват при определянето на дисконтовия фактор за доходите след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута, в която се изплащат и доходите на съответните наети лица, т.е. дълбочината на пазара трябва да се изследва на ниво валута (МСС 19); и 4)пояснение на израза-изискване „на друго място в междинния финансов отчет”, т.е., че това означава както представянето на информацията в кое и да е място в междинния финансов отчет, но и представянето на друго място в цялостната междинна отчетност (доклади), вкл. междинни доклади на ръководството, стига да е налице кръстосана референция между междинния финансов отчет и мястото, където е включено оповестяването (МСС 34).

Допълнително, за посочените по-долу нови стандарти, променени стандарти и приети тълкувания, които са издадени, но все още не са в сила за годишни периоди започващи на 1 януари 2015 г., ръководството е преценило, че следните не биха имали потенциален ефект за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети на дружеството, а именно:

- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – отложена процедура по приемане от ЕК за неопределен период).*
- *МСФО 10 (променен) Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 (променен) Оповестяване на участия в други предприятия и МСС 28 (променен) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно изключения при консолидация от инвестиционни дружества (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016 г. – не са приети от ЕК).*
- *МСФО 11 (променен) Съвместни споразумения - относно отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приет от ЕК).*

- *МСФО 14 Отсрочени активи и пасиви по регулирани дейности (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. - ЕК отлага процеса по приемането на този междинен стандарт до издаването на финалния стандарт).*
- *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 41 (променен) Земеделие - относно растения-носители (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. – приети от ЕК).*
- *МСС 16 (променен) Имоти, машини, съоръжения и МСС 38 (променен) Нематериални активи - относно а допустимите методи за начисляване на амортизация (в сила за годишни периоди от 01.01.2016 г. –приети от ЕК).*
- *МСС 19 (ревизиран 2011 г.) Доходи на наети лица (в сила за годишни периоди от 1.07.2014 г. – приет от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.).*
- *Подобрения в МСФО Цикъл 2010-2012 (м.декември 2013 г.) - подобрения в МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24, МСС 38 (в сила за годишни периоди от 01.07.2014 г. – приети от ЕК за годишни периоди от 01.02.2015 г.).*

2.2. База оценяване

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческата цена.

2.3. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута и отчетната валута на представяне във финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 1 юли 1997 г. левът е фиксиран със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1., а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз от 1 януари 1999 г. фиксираното съотношение на двете валути е BGN 1.95583:EUR 1.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в годишния финансов отчет и приложенията към него са представени в хиляди лева, освен ако нещо друго изрично не е указано.

2.4. Прилагане на приблизителни оценки

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите, и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях (като в условия на финансова криза несигурностите са по-значителни). Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност на, или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени в *Приложение № 2.16*.

2.5. Сравнителни данни

Дружеството представя сравнителна информация в този финансов отчет за периода от датата на регистрация до 31 декември на предходната 2014 финансова година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се рекласифицират (и преизчисляват), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

През 2015 г. ръководството на дружеството е направило определени рекласификации в сравнителните данни с цел постигане на по-добро представяне на отделните показатели и спецификата в тях. Тези рекласификации включват основно: а) групирането на състава и представянето на административните разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход; б) групирането и представянето на паричните постъпления и плащания, свързани с оперативната и инвестиционната дейност в отчета за паричните потоци – съгласно прецизирани цели и източници. Допълнително през 2015 г. дружеството е променило наименованието на един от отчетите си - от *отчет за всеобхватния доход* на *отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход*.

2.6. Валутни операции

При първоначално признаване всяка сделка в чуждестранна валута се отчита във функционалната валута (български лев), като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства и еквиваленти, кредити и вземанията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута, като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ ежедневно. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителният обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в отчета за финансовото състояние, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделките с чуждестранна валута по курсове, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) в момента на възникването им.

2.7. Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) база на принципа на начисляване за всички лихвоносни финансови инструменти до степента, до която е вероятно за постъпване на стопанските изгоди за дружеството и приходът може надеждно да се измери. При приходите и разходите за лихви се използва метода на ефективния доход. Ефективният лихвен се определя като този процент, който точно дисконтира бъдещите входящи и изходящи потоци, които се очаква да се генерират през целия живот на даден финансов инструмент или за по-кратък период, ако това

е уместно, до неговата нетна цена на придобиване, или на основата приложимия променлив лихвен процент. При изчислението на ефективния лихвен процент се вземат предвид всички договорни условия на съответния финансов инструмент, включително такси и други вътрешноприсъщи разходи, които се отнасят пряко до инструмента и са посъщество част от ефективния лихвен процент, но без бъдещи кредитни загуби.

Приходите от лихви и разходите за лихви включват амортизация на всеки отбив или премия или други разлики между първоначалната стойност на лихвоносни инструменти и тяхната стойност на падеж, изчислявана на база ефективния лихвен процент.

Приходите от лихви включват реализирани лихвени доходи по предоставен финансов лизинг, договорни лихви по предоставени кредити, от лихви по депозити в банки, както и такси и комисионни по предоставен финансов лизинг, които са неразделна част от ефективния доход на финансовия инструмент.

Разходите за лихви се признават на принципа на начисляване и на база ефективен лихвен процент. Те включват лихвите по получени кредити от банки.

2.8. Финансови инструменти

2.8.1. Финансови активи

Дружеството класифицира своите финансови активи в категорията: „кредити и вземания” - недеривативни финансови активи с фиксирани или установими плащания, които не се котират на активен пазар. Тази група финансови активи включва: парични средства и парични еквиваленти, вземания по финансов лизинг, предоставени заеми, търговски и други вземания. Класификацията е в зависимост от същността и целите на финансовите активи към датата на тяхното придобиване. Ръководството определя класификацията на финансовите активи на дружеството към датата на първоначалното им признаване в отчета за финансовото състояние.

Обичайно дружеството признава в отчета за финансовото състояние финансовите активи на датата на уреждане, когато финансовият инструмент е прехвърлен от дружеството.

Всички финансови активи първоначално се оценяват по тяхната справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване финансовите активи се оценяват по амортизируема стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние на дружеството, когато: а) правата за получаване на парични средства (потоци) от тези активи са изтекли; или б) са прехвърлени от дружеството; или в) то е поело задължение да прехвърли получените от него парични потоци на трето лице без съществена забава като е прехвърлило съществената част от рисковете и ползите от собствеността върху актива на друго дружество (лице), или ако то нито е прехвърлило, нито е задържало съществена част от рисковете и ползите, то то, обаче, е прехвърлило контрола върху актива.

Ако дружеството продължава да държи съществената част от рисковете и ползите

асоциирани със собствеността на даден трансфериран финансов актив, или е запазило контрола, то продължава да признава актива в отчета за финансовото състояние, но признава и съответното обезпечено задължение (заем) за получените средства.

Финансовите активи и пасиви се нетират и нетната сума се отчита в отчета за финансовото състояние на дружеството само в случаите, когато е налице законно основание признаните суми да се нетират, както и когато съществува намерението те да бъдат уредени на нетна база или реализирането на активите и уреждането на пасивите да бъде извършено едновременно.

Обезценка на финансови активи

Всички финансови активи подлежат на преглед за обезценка. На всяка дата на отчета за финансовото състояние ръководството прави оценка дали са налице обективни доказателства и съществуват ли индикатори за обезценка на финансов актив или на група от финансови активи от съответната категория.

Кредити и вземания

Към датата на всеки отчет за финансовото състояние дружеството прави преценка дали има обективни доказателства, че за активите, отчитани в групата „кредити и вземания“, са налице индикатори за загуби от обезценка. За дадено вземане или група от вземания по финансов лизинг са налице индикатори за обезценка, когато има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка в резултат на едно или няколко събития, които са се случили след първоначалното признаване на актива и тези събития са оказали влияние върху бъдещите парични потоци от актива, като това влияние може да се оцени.

Критериите, които дружеството използва, за да определи дали са налице обективни доказателства за загуби от обезценка са: неспазване (забава) на договорените плащания за главницата и лихвите; значителни финансови затруднения изпитвани от длъжника за генериране на достатъчни по размер парични потоци; влошаване на финансовото, пазарното и конкурентното положение на длъжника; влошаване на състоянието и качествата на обезпеченията, предоставени от длъжника; стартиране на процедури по ликвидация и/или несъстоятелност на кредитополучатели и др. подобни индикатори.

При индивидуално наблюдаваните и оценявани вземания по финансов лизинг стойността на загубата от обезценка се измерва като разликата между стойността в отчета за финансовото състояние на даденото вземане и възстановимата му стойност, която представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци от това вземане, вкл. възстановими от гаранции и обезпечения, дисконтирани по оригинален ефективен лихвен процент. Загубите от обезценка се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) по статия „нетни загуби от обезценка на финансови активи“. Лихвеният доход от обезценено вземане продължава да се начислява и признава спрямо новата му балансова стойност, след обезценка, като се прилага ефективният лихвен процент, с който са дисконтирани бъдещите парични потоци за целите на изчислението на обезценката.

При колективно наблюдаваните и оценявани вземания по финансов лизинг стойността на загубата от обезценка се измерва на база усреднени параметри за загуба от обезценки по групи

лизингови договори със сходни характеристики и риск, които параметри са установени чрез исторически опит и статистически наблюдения и изчисления, и наблюдавани индикатори за тип длъжник, тип лизингов договор, просрочие и тип обезпечение. Натрупаните начислявани загуби от обезценка се отчитат в специални корективни сметки. За тези компоненти на лизинговия портфейл към датата на отчета за финансовото състояние, при които все още няма изкристализирали на индивидуално ниво събития за настъпила загуба от обезценка, се извършва тест за обезценка на ниво група лизинги със сходни характеристики – индустрия, тип, локация, тип обезпечение, тип длъжник, просрочие, и други уместни факти и обстоятелства. Загуба от обезценка се признава, когато на база на минал опит на дружеството, както и на негови текущи наблюдения за тенденции на развитие на този тип група, се идентифицират такива общи събития, които се явяват индикатор за възникнали загуби – настоящите икономически условия и стопанската среда, в които оперират лизингополучателите и други фактори, които оказват влияние върху лизинговия портфейл, но не са свързани с конкретна експозиция. В този случай дружеството признава колективна обезценка за покриване на общ кредитен риск на портфейлна основа.

Дружеството текущо оценява дали има обективни доказателства за обезценка по отношение на всяка конкретна експозиция в лизинговия портфейл независимо дали е индивидуално съществена. За целта всеки лизинг се класифицира в една от следните рискови групи, приети от дружеството – “редовни”, “под наблюдение”, “необслужвани” или “загуба” в зависимост от продължителността на забава на договорените плащания на главницата и/или на лихвата и на база на анализ на финансовото състояние на длъжника, източниците за погасяване на задълженията му към дружеството и вида, качеството и стойността на приетото обезпечение.

Изчисленията на сумите на обезценките се извършват от дружеството на база вътрешно разработени правила и техники.

В дружеството ежесечно се извършва преглед и анализ на всички лизинги за оценка на рисковите експозиции, както и на лизингите, на които е направена обезценка, като се анализират всички настъпили нови събития, обстоятелства и факти. Всяка следваща промяна в размера и срока на очакваните бъдещи парични потоци, сравнени с предварителните очаквания, водят до промяна в приблизителната оценка за загубата от обезценка, като тя се счетоводно признава под формата на допълнителна загуба или възстановяване на признати загуби, и се представя в увеличение или намаление на загубите от обезценка в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (печалбата или загубата за годината) по статия *“нетни загуби от обезценка на финансови активи”*. Загубата от обезценка се намалява само при подобряване качеството на лизинговото вземане, при което съществува достатъчна вероятност за своевременно събиране на главницата и лихвата в съответствие с първоначалните условия, включени в договора за финансов лизинг. Последващите възстановявания или намаления на обезценки, които се дължат на събития, възникнали след тях, се отразяват като реинтегриране в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Когато едно лизингово вземане е напълно несъбираемо, той се отписва срещу натрупаните за него суми за загуби обезценки по корективната сметка. Такива лизинги се отписват само след като всички необходими правни процедури са били направени и сумата на окончателната загуба е била установена.

2.8.2. Финансови пасиви и инструменти на собствения капитал

Дружеството класифицира своите задължения, дълговите инструменти и инструменти на собствен капитал или като финансови пасиви или като собствен капитал в зависимост от същността и условията в договора със съответния контрагент относно тези инструменти. Дружеството определя класификацията на финансовите си пасиви в момента на тяхното възникване. Всички финансови пасиви притежавани от дружеството са класифицирани като други финансови пасиви и се отчитат по амортизирана стойност.

Финансовите пасиви на дружеството включват: банкови заеми, задължения към доставчици и други контрагенти.

Първоначално те се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

Разходите за лихви се отчитат текущо в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (печалбата или загубата за годината) систематично за периода на инструмента.

Финансовите пасиви се отписват когато задължението по тях се уреди, отмени или насрещната страна загуби правото си на упражняване.

2.9. Лизинг**2.9.1 Финансов лизинг***Дружеството като лизингодател*

Финансовият лизинг, при който се трансферира извън дружеството съществена част от всички рискове и стопански изгоди, произтичащи от собствеността върху актива, предоставен под финансов лизинг, се изписва от състава на активите на лизингодателя и се представя в отчета за финансовото състояние като вземане със стойност, равна на нетната инвестиция от лизинга. Разликата между балансовата стойност на отдадения под финансов лизинг актив и незабавната (справедливата му продажна) стойност се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) в началото на лизинговия договор (при предаването на актива). Приходите от финансов лизинг се разпределят по счетоводни периоди, така че да отразяват постоянна периодична норма на възвръщаемост спрямо все още неизплатената част от нетната инвестиция на дружеството, свързана с лизинга и се отчитат като лихва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) в статията “приходи от лихви”.

Минимални лизингови плащания

Минималните лизингови плащания са тези плащания, които лизингополучателят ще направи, или може да бъде задължен да направи през срока на лизинговия договор. От гледна точка на дружеството минималните лизингови плащания включват и остатъчната стойност на актива, гарантирана от лизингополучателя или от трета, несвързана с дружеството страна, при условие, че тази страна е финансово способна да изпълни ангажимента си по гаранцията или

договора за обратно изкупуване. В минималните лизингови плащания дружеството включва също така и цената на упражняване на евентуална опция, която лизингополучателят притежава за закупуване на актива, като в началото на лизинговия договор в голяма степен е сигурно, че опцията ще бъде упражнена. Минималните лизингови плащания не включват суми по условни наеми, както и разходи за услуги и данъци, които се платени от дружеството и впоследствие префактурирани на лизингополучателя.

Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор

Прави се разграничение между начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор:

- *начало на лизинговия договор* е по-ранната от двете дати - на лизинговото споразумение или на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор. Към тази дата сумите, които трябва да бъдат признати в началото на срока на лизинговия договор са определени;

- *начало на срока на лизинговия договор* е датата, от която лизингополучателят може да упражни правото си на ползване на наетия актив. Това е и датата, на която дружеството признава първоначално вземането по лизинга.

Първоначална и последваща оценка

Първоначално дружеството признава вземането, възникнало по силата на договор за финансов лизинг, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор, която включва сегашната стойност на минималните лизингови плащания и всяка негарантирана остатъчна стойност за дружеството. Сегашната стойност се изчислява чрез дисконтиране на дължимите минимални лизингови плащания с лихвения процент, заложен в лизинговия договор. Първоначалните преки разходи са включени в изчислението на вземането по финансов лизинг. През срока на лизинговия договор дружеството начислява финансов доход - приход от лихви по предоставен финансов лизинг върху нетната инвестиция. Получените лизингови плащания се разглеждат като намаление на нетната инвестиция (погасяване на главница и признаване на финансов доход по начин, който да осигури постоянна норма на възвръщаемост от нетната инвестиция).

Впоследствие нетната инвестиция по договори за финансов лизинг, се представя нетно от начислените индивидуални и портфейлни провизии за несъбираемост (Приложение 2.8.1).

Дружеството като лизингополучател

Финансовият лизинг, при който се трансферира към дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи, произтичащи от собствеността върху актива под финансов лизинг, се капитализира в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя като се представя като имоти или машини и оборудване под лизинг по цена на незабавна продажба или ако е по-ниска, по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания съдържат в определено съотношение финансовия разход (лихвата) и припадащата се част от лизинговото задължение (главница), така че да се постигне постоянен лихвен процент за оставащата неизплатена част от главницата по лизинговото задължение. Лихвените разходи се включват в отчета печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) като "разходи за лихви".

2.9.2. Оперативен лизинг*Дружеството като лизингодател*

Лизингодателят продължава да притежава съществена част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив. Поради това този актив продължава да е включен в състава на неговите дълготрайни материални активи като амортизацията му за периода се включва в текущите разходи на лизингодателя.

Приходът на дружеството като лизингодател по договори за оперативен лизинг се признава на базата на линейния метод в продължение на срока на съответния лизинг и се представят като „други доходи от дейността, нетно” в отчета за печалбата или загубата или другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината).

Дружеството като лизингополучател

Лизинг, при който наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Поради това активът не се включва в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя.

Плащанията от страна на дружеството като лизингополучател във връзка с оперативния лизинг се признават като разходи в отчета за печалбата или загубата или другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) на база линеен метод за периода на лизинга и са представени като „други административни разходи”.

2.10. Нематериални активи

Нематериалните активи са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

Методи на амортизация

В дружеството се прилага линеен метод на амортизация на нематериалните активи при определен полезен живот по групи активи, както следва:

	Години	%
■ Програмни продукти	5	20
■ Лицензии	6,7	15

Обезценка на активи

Балансовата стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) към статията “нетни загуби от обезценка на нефинансови активи”.

Печалби и загуби от продажба

Нематериалните активи се отписват от отчета за финансовото състояние когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на "нематериалните активи" се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината) към статията "други доходи от дейността, нетно".

2.11. Провизии и условни задължения

Провизии се признават когато дружеството има настоящо конструктивно или правно задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно, че уреждането на това задължение е свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най-добрата приблизителна преценка на ръководството към датата на отчета за финансовото състояние за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение. Приблизителната оценка се дисконтира, когато падежът на задължението е дългосрочен.

Условните задължения са задължения възникнали в резултат на минали събития, съществуването на които може да се потвърди само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат напълно контролирани от дружеството или не е вероятно да се появи необходимост от изходящ поток от ресурси за погасяване на задължението. Същите не се признават в отчета за финансовото състояние, но подлежат на специално оповестяване.

2.12. Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за наетия персонал под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми за уреждане в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналят е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за печалбата или загубата или другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, за периода, в който е положен трудът за тях и/или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума.

Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като

резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Планове с дефинирани вноски

Основно задължение на дружеството като работодател в България е да извършва задължително осигуряване на наетия си персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ), фонд "Гарантиране вземания на работниците и служителите" (ГВРС) и здравно осигуряване. Размерите на осигурителните вноски се утвърждават всяка година със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съответствие с правилата от Кодекса за социално осигуряване (КСО).

Тези осигурителни пенсионни планове, прилагани от дружеството в качеството му на работодател, са планове с дефинирани вноски. При тях работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд "Пенсии", фонд "ОЗМ", фонд "Безработица", фонд "ТЗПБ", както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно средства да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогични са и задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Към дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Дължимите от дружеството вноски по плановете с дефинирани вноски за социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата), освен ако даден МСФО не изисква тази сума да се капитализира в себестойността на определен актив, и като текущо задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на полагане на труда и на начислението на съответните доходи на наетите лица, с които доходи вноските са свързани.

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

2.13. Данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата на дружеството са определени в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно

облагане. Номиналната данъчна ставка в България за 2015 г. е 10 % (2014 г.: 10%).

Отсрочените данъци върху печалбата се определят чрез прилагане на балансовия метод за определяне на задължението относно всички временни разлики на дружеството към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение на тези, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разликите, породили се от признаването на актив или пасив, който към датата на стопанската операция не е повлиял върху счетоводната и данъчната печалба/(загуба).

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на баланса и се редуцират до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или проявяващи се през същия период облагаеми временни разлики, с които те да могат да бъдат приспаднати или компенсирани.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход или капиталова позиция в отчет за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки и основи, които се очаква да се прилагат за периода и типа операции, през които активите се очаква да се реализират, а пасивите - да се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или с голяма степен на сигурност се очаква да са в сила, и по данъчни ставки на държавата (Р.България), в чиято юрисдикция се очаква да се реализира съответният отсрочен актив или пасив.

Към 31.12.2015 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна и за 2016 г., която е в размер на 10% (31.12.2014 г.: 10%).

2.14. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци се състоят от парични средства в брой, по разплащателни сметки в банки, предоставени депозити в банки - на виждане и/или с оригинален срок до 3 месеца.

2.15. Акционерен капитал и резерви

Дружеството е еднолично акционерно дружество и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на **акционерен капитал**, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството.

Акционерният капитал представлява неподлежащия на разпределение капитал на дружеството и е представен по номиналната стойност на издадените акции.

Дружеството е задължено да формира **Фонд Резервен (законов резерв)**, съгласно изискванията на Търговския закон от разпределение на печалбата (*Приложение 18*).

2.16. Оценяване по справедлива стойност

Определени активи и пасиви на дружеството се изисква съгласно МСФО да се оценяват и представят и/или само оповестяват по справедлива стойност за целите на финансовото отчитане. Такива са: предоставени заеми, вземания от клиенти по финансов лизинг, търговски и други вземания и задължения, които се оценяват на повтаряема база.

Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на даден актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между независими пазарни участници на датата на оценяването. Справедливата стойност е изходяща цена и се базира на предположението, че операцията по продажбата ще се реализира или на основния пазар за този актив или пасив, или в случай на липса на основен пазар – на най-изгодния пазар за актива или пасива. Както определеният като основен, така и най-изгодният пазар са такива пазари, до които дружеството задължително има достъп.

Измерването на справедливата стойност се прави от позицията на предположенията и преценките, които биха направили потенциалните пазарни участници, когато те биха определяли цената на съответния актив или пасив, като се допуска, че те биха действали за постигане на най-добра стопанска изгода от него за тях.

При измерването на справедливата стойност на нефинансови активи винаги изходната точка е предположението какво би било за пазарните участници най-доброто и най-ефективно възможно използване на дадения актив.

Дружеството прилага групови вътрешни правила и процедури по измерването на справедливата стойност на различните видове активи и пасиви.

Справедливата стойност на всички активи и пасиви, които се оценяват и/или оповестяват във финансовите отчети по справедлива стойност, се категоризира в рамките на следната йерархия на справедливите стойности, а именно:

- Ниво 1 – Котирани (некоригирани) пазарни цени на активен пазар за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които са различни от директно котирани цени, но са пряко или косвено достъпни за наблюдение, вкл. когато котираните цени са обект на значителни корекции; и
- Ниво 3 – Оценъчни техники, при които се използват входящи данни, които в значителната си част са ненаблюдаеми.

Дружеството прилага справедлива стойност и от трите нива на йерархията.

За активите и пасивите, които се оценяват по справедлива стойност във финансовите

отчети на повтаряема база, дружеството прави преценка към датата на всеки отчет дали е необходим трансфер в нивата на йерархия на справедливата стойност на даден актив или пасив в зависимост от разполагаемите и използваните към тази дата входящи данни.

За целите на оповестяванията на справедливата стойност, дружеството групира съответните си активи и пасиви на база тяхната същност, основни характеристики и рискове, както и на съответното йерархично ниво на справедливата стойност (*Приложение № 2.17.2.1 и Приложение № 2.17.2.2*).

2.17. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност.

Представянето на финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансови отчети изисква ръководството да направи най-добри приблизителни оценки, начисления и разумно обосновани предположения, които оказват ефект върху отчетените стойности на активите и пасивите, на приходите и разходите и на оповестяването на условни вземания и задължения към датата на отчета. Тези приблизителни оценки, начисления и предположения са основани на информацията, която е налична към датата на финансовия отчет, поради което бъдещите фактически резултати биха могли да бъдат различни от тях. Обектите, които предполагат по-висока степен на субективна преценка или сложност или където предположенията и приблизителните счетоводни оценки са съществени за финансовия отчет, са оповестени както следва:

2.17.1. Загуби от обезценка на вземания по финансов лизинг

Към датата на всеки отчет дружеството извършва преглед на своя лизингов портфейл с цел да установи наличие и изчисли загубите от обезценката. При определяне на това дали да се признае загуба от обезценка в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (печалбата или загубата за годината), ръководството на дружеството преценява дали са налице и какви са видимите индикатори и данни като обективни доказателства, които да посочват, че съществува измеримо намаление на очакваните парични потоци от лизинговия портфейл като цяло, или респективно намаление, свързано с конкретен договор от този портфейл. Такива индикатори и данни са тези, които посочват съществуването на неблагоприятна промяна във възможностите за плащане от страна на лизингополучателите от определена група или от конкретен лизингополучател, или наличие на национални, икономически или други условия, които са свързани с определен риск за дадена група/вид лизингови вземания. При анализа на рисковете от загуби от обезценка и несъбираемост лизинговите вземания се групират в рискови групи при три основни критерии: финансово състояние и финансови резултати, вкл. възможности за генериране на собствени парични потоци, проблеми в обслужването, вкл. просрочие на лихви и падежиранни главници и предоставено обезпечение, като вид и възможност за реализация.

При определянето на схемата на бъдещите парични потоци, ръководството на дружеството използва приблизителни оценки, преценки и предположения на базата на историческия си опит за загуби от активи, които притежават сходни характеристики на кредитен риск. Аналогичен подход се използва и за оценка на ниво индивидуални лизингови договори, като се взема предвид и

качеството на обезпеченията. Методологията и използваните предположения, за извършване на приблизителна оценка на размера и времето на получаване на бъдещите парични потоци, се преглеждат редовно, за да се минимизират разликите между направената приблизителна оценка на загубите и размера на действителните загуби

В резултат на извършените анализи за 2015 г. дружеството е признало обезценка на вземания по финансов лизинг на портфейлна основа в размер на 2 х.лв. (2014 г.: няма) и на индивидуална основа в размер на 10 х.лв. (2014 г.: няма) (Приложение № 6).

2.17.2. Определяне на справедлива стойност

2.17.2.1. Финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност във финансовия отчет

Към 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г. дружеството не притежава финансови активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност във финансовия отчет.

2.17.2.2. Финансови инструменти, които не се оценяват по справедлива стойност във финансовия отчет

Дружеството категоризира финансовите инструменти, които не се оценяват по справедлива стойност във финансовия отчет, но за които се изисква оповестяване на справедливата стойност в следните категории: *парични средства и парични еквиваленти; вземания по финансов лизинг; предоставени кредити; търговски и други вземания; задължения към банки и търговски и други задължения.* Дружеството определя справедливата стойност на тези групи финансови активи и пасиви, като са използвани следните техники и предположения:

Парични средства и парични еквиваленти

Тази позиция включва парични средства в брой, наличности по разплащателни сметки в банки и депозити с оригинален матуритет до 3 месеца.

Справедливата стойност на *паричните средства в брой* съвпада изцяло с тяхната балансова и номинална стойност. За тази позиция, дружеството класифицира справедливата ѝ стойност в Ниво 1 от йерархията на справедливата стойност.

Справедливата стойност на *наличностите по разплащателни сметки в банки* е близка или съвпада с балансовата (амортизируемата) им стойност. Дружеството класифицира тези позиции в Ниво 2 от йерархията на справедливата стойност.

Справедливата стойност на депозити с плаващ или фиксиран лихвен процент и оригинален матуритет до 3 месеца, съвпада или е близка с тяхната балансова (амортизируема) стойност. Те са класифицирани от дружеството в Ниво 2 от йерархията на справедливата стойност.

Вземания по финансов лизинг

Вземанията по финансов лизинг са представени нетно след приспадане на бъдещия лихвен доход и начислената обезценка. Определянето на справедливата стойност на *лизинговите вземания* се базира на оценъчни модели, като техники на дисконтирани парични потоци и е класифицирана

от дружеството в Ниво 3 от йерархията на справедливата стойност.

Входящите данни за оценъчните техники включват очаквани загуби за живота на лизинговия договор и осредени лихвени нива, публикувани от БНБ.

Предоставени заеми

Балансовата стойност на предоставените заеми е тяхната амортизируема стойност, намалена с начислената обезценка. Определянето на справедливата стойност на *предоставените заеми* се базира на оценъчни модели, като техники на дисконтирани парични потоци и е класифицирана от дружеството в Ниво 3 от йерархията на справедливата стойност.

Входящите данни за оценъчните техники включват очаквани загуби за срока на договора на предоставения заем и осредени лихвени нива, публикувани от БНБ.

Търговски вземания

Търговските вземания представляват вземания по договори за доставка на специализирана техника. Справедливата стойност на *търговските вземания* съвпада изцяло с балансовата им стойност. Дружеството класифицира тези позиции в Ниво 3 от йерархията на справедливата стойност.

Задължения към банки

Задълженията към банки включват привлечени средства под формата на кредити.

Справедливата стойност на позициите с плаващ или фиксиран лихвен процент и оригинален матуритет *до* 3 месеца, съвпада или е близка с тяхната балансова (амортизируема) стойност.

Справедливата стойност на позициите с плаващ или фиксиран лихвен процент и оригинален матуритет *над* 3 месеца се базира на дисконтираните парични потоци при прилагане на осреднени лихвени проценти, котиран на паричния пазар за инструменти с подобен риск, валута и матуритет.

За тези активи дружеството класифицира справедливата им стойност в Ниво 2 от йерархията на справедливата стойност.

Търговски задължения

Търговските задължения представляват задължения по договори за покупка на специализирана техника. Справедливата стойност на *търговските задължения* съвпада изцяло с балансовата им стойност. Дружеството класифицира тези позиции в Ниво 3 от йерархията на справедливата стойност.

Таблицата по-долу представя балансовите и справедливите стойности на финансовите инструменти, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности.

Към 31.12.2015 г.		Балансова стойност	Справедлива стойност			
	Приложение		Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства	10	164	-	164	-	164
Вземания по финансов лизинг	11	1,581	-	-	1,720	1,720
Търговски вземания	12	641	-	-	641	641
Общо		2,386	-	164	2,361	2,525
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност						
Банкови заеми	16	1,050	-	1,050	-	1,050
Търговски задължения	17	767	-	-	767	767
Общо		1,817	-	1050	767	1,817

Към 31.12.2014 г.		Балансова стойност	Справедлива стойност			
	Приложение		Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Парични средства		614	-	614	-	614
Вземания по финансов лизинг		382	-	-	371	371
Предоставени заеми		7,012	-	-	7,012	7,012
Общо		8,008	-	614	7,383	7,997
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност						
Банкови заеми		7,009	-	7,009	-	7,009
Търговски задължения		2	-	-	2	2
Общо		7,011	-	7,009	2	7,011

3.ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКИТЕ ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В хода на обичайната си стопанска дейност дружеството е изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: кредитен риск, пазарен риск (включващ лихвен и валутен риск) и ликвиден риск. Общото управление на риска е фокусирано върху трудностите на прогнозиране на финансовите пазари и за постигане минимизиране на потенциалните отрицателни ефекти, които могат да се отразят върху финансовите резултати и състояние на дружеството. Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни

механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на лизинговите услуги, както и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените инвестиции и формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск. Дружеството управлява своите търговски операции според вида риск и на базата на различните категории притежавани търговски инструменти.

Структура за управление на рисковете

Основните звена, които са отговорни пряко за управление на рисковете в дружеството са следните:

Съвет на директорите – приема правила и процедури за управление на риска. Създава организация на работа, която осигурява спазването на определените лимити и нива на риск. Анализира лизинговите сделки от гледна точка на управление на кредитния риск при тяхното разрешаване и/или предоговаряне. Контролира рисковите фактори за дейността на дружеството и взема решения в границите на своите правомощия;

Комитет по обезценка – текущо наблюдава и анализира лизинговия портфейл на дружеството от гледна точка на кредитния риск в т.ч. и по отделни сделки;

Измерване и управление на основните рискове

Съветът на директорите на дружеството е приел вътрешни правила, процедури и методики за измерване на различните рискове, които са основани на исторически опит, статистически данни и модели и най-добри международни практики.

Контролът и управлението на рисковете е структуриран основно на базата на лимити относно допустимата концентрация на рисковете, на които дружеството е изложено. Тези лимити рефлектират върху стратегията на дружеството и пазарната му позиция, както и нивото на конкретния риск, който дружеството определя като приемлив за неговите операции.

3.1. Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите/контрагентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на дружеството суми в предвидения срок.

Управлението на специфичния кредитен риск се осъществява от Комитета по обезценка на дружеството и се наблюдава от Съвета на директорите. Функцията по управление на кредитния риск осигурява прилагането на подходящи правила и политики и съответствието им със свързаните процедури и контроли за текущо наблюдение на всяка сделка по предоставено финансиране. Рисковата експозиция на лизинговия портфейл се управлява чрез анализ на способността на контрагентите да спазват задълженията си за плащане и чрез поставяне на подходящи кредитни ограничения. Кредитният риск се намалява частично и чрез приемане на различни видове обезпечения.

Неувоените средства по одобрени сделки за финансиране под формата на финансов лизинг, представляват ангажименти на дружеството. По отношение на кредитния риск дружеството е потенциално изложено на загуба в размер на общата сума на непредоставеното финансиране.

Вероятният размер на загубата, обаче, е по-нисък от всички неусвоени средства, тъй като повечето от този тип ангажименти предполагат изисквания за поддържане на определени кредитни стандарти от страна на всеки клиент.

Максимална експозиция на кредитен риск

Експозицията към кредитен риск, произтичаща от финансовите активи, признати в отчета за финансовото състояние, е както следва:

Финансови активи	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
Парични средства и парични еквиваленти	164	614
Вземания от клиенти по финансов лизинг	1,581	382
Търговски вземания	641	-
Предоставени заеми	-	7,012
Общо финансови активи	2,386	8,008
Максимален кредитен риск	2,386	8,008

Към 31.12.2015 г. дружеството няма неусвоена част по разрешени лизингови договори или други експозиции към кредитен риск, произтичащи от условни ангажименти, отчетени задбалансово (31.12.2014 г.: няма).

Дружеството има вътрешни правила и процедури за оценка на риска на всеки контрагент. Оценката се извършва на база на методология, обхващаща текуща финансова информация, прогнозни разчети, целевото използване на средствата, начина на обслужване на експозициите и информация за състоянието на приетите обезпечения. Вземанията се класифицират в четири рискови групи в зависимост от резултатите от оценката. Приетите класификационни групи са както следва: "редовни", "под наблюдение", "нередовни" и "загуба". Класификацията на рисковите експозиции е в компетенциите на Комитета по обезценка и се извършва ежемесечно. Също така всяка година се изисква финансова информация от клиентите, която се анализира по вътрешна методика от отдел Контрол на риска.

Експозициите по кредитен риск, разпределени по вътрешно рискови групи, възприети от дружеството и наличие на просрочие, са представени в таблицата по-долу:

	Вземания от клиенти по финансов лизинг		Търговски вземания		Предоставени заеми	
	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000	31.12.2015 BGN '000	31.12.2014 BGN '000
<i>Индивидуално провизирани</i>						
Редовни	477	-	-	-	-	-
Общо преди обезценка	477	-	-	-	-	-
Обезценка	(10)	-	-	-	-	-
Балансова стойност	467	-	-	-	-	-
<i>Портфейлно провизирани</i>						

Д ЛИЗИНГ ЕАД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 ГОДИНА

Редовни	1,116	382	-	-	-	-
Общо преди обезценка	1,116	382	-	-	-	-
Обезценка	(2)	-	-	-	-	-
Балансова стойност	1,114	382	-	-	-	-
Непросрочени и непровизирани						
Редовни	-	-	641	-	-	7,012
Общо преди обезценка	-	-	641	-	-	7,012
Обезценка	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност	-	-	641	-	-	7,012

Вземанията по финансов лизинг и предоставените заеми са обезпечени. Приетите обезпечения по предоставения финансов лизинг са основно лизингови активи, поръчителство, вписване на лизинговите договори в Централния регистър на особени залози и др. Обичайната практика на дружеството е да изисква встъпителна вноска от лизингополучателите в размер на минимум 15% от покупната цена на лизинговия актив.

Видовете обезпечения по откритите експозиции, свързани със сключени договори за финансов лизинг и предоставени заеми са представени в таблицата по-долу:

	Вземания по финансов лизинг		Предоставени заеми	
	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
По индивидуално и портфейлно провизирани:				
Залог на машини и оборудване	1,644	504	-	-
	1,644	504	-	-
По непросрочени и непровизирани:				
Залог на вземания	-	-	-	7,087
	-	-	-	7,087

Кредитен риск - концентрация

Ръководството на дружеството текущо следи кредитния риск от концентрация на финансовите активи, както по сектори на икономиката, така и по групи от свързани лица.

Таблицата по-долу представя концентрацията на кредитен риск, определена за вземания по финансов лизинг, търговските вземания и предоставени заеми по целеви отрасъл на кредитиране:

	31.12.2015	%	31.12.2014	%
	BGN '000		BGN '000	
Други дейности, обслужващи обществото и личността	931	42%	382	5%
Строителство	660	30%	-	

Селско, горско, ловно и рибно стопанство	311	14%	-	-
Други финансови предприятия	227	10%	-	-
Преработваща промишленост	80	3%	7,012	95%
Стоки за домакинството	25	1%	-	-
Общо преди обезценка	2,234	100%	7,394	100%
Обезценка	(12)		-	
Общо	2,222		7,394	

3.2. Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от негативното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути. Тези движения оказват влияние върху рентабилността на дружеството.

Дружеството управлява притежавания от него портфейл от финансови инструменти отчитайки променящите се пазарни условия. Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, определени от ръководството на дружеството и компанията-майка (банката).

3.2.1. Лихвен риск

Лихвен риск е вероятността от потенциално изменение на нетния приход от лихви или нетния лихвен марж и пазарната стойност на собствения капитал, поради изменение на общите пазарни лихвени равнища.

Дружеството следи движенията при чуждестранните валути, несъответствията в лихвените нива и в матуритетната структура на своите активи и пасиви.

Лихвена експозиция и риск на дружеството включва активите и пасивите по балансова стойност, съгласно лихвените клаузи, заложи в договорите и чувствителността им спрямо поведението на лихвените проценти.

31 декември 2015 г.	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	безлихвени	Общо
	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Финансови активи				
Парични средства	-	164	-	164
Вземания по финансов лизинг	1,581	-	-	1,581
Търговски вземания	-	-	641	641
Общо финансови активи	1,581	164	641	2,386
Финансови пасиви				
Банкови заеми	1,050	-	-	1,050
Търговски задължения	-	-	767	767
Общо финансови пасиви	1,050	-	767	1,817

31 декември 2014 г.	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	безлихвени	Общо
Финансови активи	BGN '000	BGN '000	BGN '000	BGN '000
Парични средства	-	614	-	614
Вземания по финансов лизинг	382	-	-	382
Предоставени заеми	-	7,012	-	7,012
Общо финансови активи	382	7,626	-	8,008
Финансови пасиви				
Банкови заеми	7,009	-	-	7,009
Търговски задължения	-	-	2	2
Общо финансови пасиви	7,009	-	2	7,011

Чувствителност на финансовия резултат към промяна на лихвените нива

Таблицата по-долу показва чувствителността на дружеството при възможни промени с 0.10 и 0.20 пункта в лихвения процент, изчислени на база средно месечно салдо на структурата на активите и пасивите и при предположение, че се игнорира влиянието на останалите променливи величини. Ефектът е измерен и представен като влияние върху финансовия резултат след облагане с данъци и върху собствения капитал.

Валута на лихвено чувствителен актив и пасив	Увеличение/ (намаление) на лихвения %	Ефект върху финансовия резултат след облагане с данъци 2015	Ефект върху собствения капитал 2015
		BGN '000	BGN '000
Лева	10 bp/(10 bp)	1/(-)	1/(-)
други валути	10 bp/(10 bp)	-/(-)	-/(-)
Лева	20 bp/(20 bp)	2/(-)	2/(-)
други валути	20 bp/(20 bp)	-/(-)	-/(-)
Валута на лихвено чувствителен актив и пасив	Увеличение/ (намаление) на лихвения %	Ефект върху финансовия резултат след облагане с данъци 2014	Ефект върху собствения капитал 2014
		BGN '000	BGN '000
Лева	10 bp/(10 bp)	-/(-)	-/(-)
други валути	10 bp/(10 bp)	-/(-)	-/(-)
лева	20 bp/(20 bp)	-/(-)	-/(-)
други валути	20 bp/(20 bp)	-/(-)	-/(-)

Ръководството е на мнение, че посочения по-горе анализ на валутната чувствителност на база балансова структура на лихвеночувствителните активи и пасиви отразява и лихвената чувствителност на дружеството през годината.

3.2.2.Валутен риск

Валутен е рискът от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на дружеството в резултат на открити валутни позиции. Политика на дружеството е неговите активи и пасиви да са деноминирани в евро или левове. Допълнително дружеството не извършва съществени сделки и не държи открити позиции във валути различни от евро.

Към 31.12.2015 г. дружеството има открити позиции деноминирани единствено в лева и евро. Доколкото българският лев е фиксиран към еврото, не съществува открит валутен риск за дружеството. Към 31.12.2014 г. дружеството няма активи и пасиви във валута, различна от български лев.

3.3.Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

При управление на ликвидността дружеството взема предвид наличните си финансови ресурси, предстоящите постъпления от клиенти и очаквани постъпления от финансиране, съпоставяйки ги с ангажиментите, свързани с договорените сделки и предстоящи плащания по договорени кредитни споразумения. Съответствието и контролираното несъответствие на падежните срокове и лихвените проценти на активите и пасивите е основен въпрос на управлението на ликвидността на дружеството.

Таблицата по-долу представя средната стойност на процентното съотношение между ликвидни активи и ликвидни пасиви на дружеството към 31 декември на съответната година:

	2015	2014
	%	%
Към 31 декември		
Средна стойност за периода	9.00%	8.75%

Таблицата по-долу представя матуритетната структура на финансовите активи и пасиви по балансова стойност на дружеството към 31 декември по остатъчен матуритет:

Към 31 декември 2015 г.

	Балансова стойност BGN '000	По-малко от 1 месец BGN '000	От 1 до 3 месеца BGN '000	От 3 м. до 1 г. BGN '000	От 1 до 5 години BGN '000
Финансови активи					
Парични средства	164	164	-	-	-
Вземания по финансов лизинг	1,581	81	102	580	818
Търговски вземания	641	641	-	-	-
Общо активи	<u>2,386</u>	<u>886</u>	<u>102</u>	<u>580</u>	<u>818</u>

Д ЛИЗИНГ ЕАД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 ГОДИНА

Финансови пасиви

Банкови заеми	1,050	53	105	594	298
Търговски задължения	767	767	-	-	-
Общо пасиви	1,817	820	105	594	298

Към 31 декември 2014 г.

	Балансова стойност BGN '000	По-малко от 1 месец BGN '000	От 1 до 3 месеца BGN '000	От 3 м. до 1 г. BGN '000	От 1 до 5 години BGN '000
Финансови активи					
Парични средства	614	49	565	-	-
Вземания по финансов лизинг	382	5	15	67	295
Предоставени заеми	7,012	-	7,012	-	-
Общо активи	8,008	54	7,592	67	295
Финансови пасиви					
Банкови заеми	7,009	-	7,009	-	-
Търговски задължения	2	2	-	-	-
Общо пасиви	7,011	2	7,009	-	-

По-долу са представени финансовите активи и пасиви на дружеството, групирани по остатъчен матуритет, определен спрямо договорения матуритет към датата на отчета за финансово състояние. Таблицата е изготвена на база на недисконтирани парични потоци и най-ранна дата, на която задължението е изискуемо. Сумите включват главници и лихви.

Към 31 декември 2015 г.

	По-малко от 1 месец BGN '000	От 1 до 3 месеца BGN '000	От 3 м. до 1 г. BGN '000	От 1 до 5 години BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи					
Парични средства	164	-	-	-	164
Вземания по финансов лизинг	88	122	635	878	1,723
Търговски вземания	641	-	-	-	641
Общо активи	893	122	635	878	2,528
Финансови пасиви					
Банкови заеми	55	110	614	314	1,093
Търговски задължения	767	-	-	-	767
Общо пасиви	822	110	614	314	1,860

Д ЛИЗИНГ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 ГОДИНА***Към 31 декември 2014 г.*

	По-малко от 1 месец BGN '000	От 1 до 3 месеца BGN '000	От 3 м. до 1 г. BGN '000	От 1 до 5 години BGN '000	Общо BGN '000
Финансови активи					
Парични средства	49	565	-	-	614
Вземания по финансов лизинг	9	18	80	318	425
Предоставени заеми	-	7,087	-	-	7,087
Общо активи	58	7,670	80	318	8,126
Финансови пасиви					
Банкови заеми	-	7,088	-	-	7,088
Търговски задължения	2	-	-	-	2
Общо пасиви	2	7,088	-	-	7,090

3.4. Управление на собствения капитал

Основна цел на дружеството при управлението на собствения капитал е да поддържа неговото ниво в размер достатъчен за развитие на дейността, да осигурява съответната възвращаемост на инвестираните средства на собственика, както и да поддържа оптимална капиталова структура, за да се редуцират разходите за капитал. Съгласно Наредба № 26 на БНБ минималният изискуем капитал за извършваната от дружеството дейност е 1,000 хил.лв. Регистрираният капитал на дружеството е в размер на 1,000 хил.лв. (31.12.2014 г. 1,000 хил.лв.), а неговия собствен капитал 1,002 хил.лв. (31.12.2014 г.: 1,000 хил.лв.).

4. НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ

	2015	За периода от 29 юли - 31 декември 2014
	BGN '000	BGN '000
Приходи от лихви		
Приходи от лихви по предоставени заеми	75	12
Приходи от лихви по финансов лизинг	52	1
Приходи от лихви по депозити в банки	2	5
	<u>129</u>	<u>18</u>
Разходи за лихви		
Разходи за лихви по банкови заеми	(66)	(10)
	<u>(66)</u>	<u>(10)</u>
Нетен доход от лихви	<u>63</u>	<u>8</u>

5. ДРУГИ ДОХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА, НЕТНО

	2015	За периода от 29 юли - 31 декември 2014
	BGN '000	BGN'000
Приходи от продажба на стоки	1,635	-
Отчетна стойност на продадените стоки	(1,603)	-
Печалба от продажба на стоки	<u>32</u>	-
Приход от продажба на стоки по лизингови договори	105	-
Отчетна стойност на продадени стоки по лизингови договори	(101)	-
Печалба от продажба на стоки по лизингови договори	<u>4</u>	-
Печалба от префактурирани разходи, свързани с регистрация на оборудване по лизингови договори	13	-
Други приходи	4	-
	<u>53</u>	-

6. НЕТНИ ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Нетните загуби от обезценка на финансови активи, включват начислена обезценка, свързана с вземания по финансов лизинг и е в размер на 12 х.лв. (2014 г: няма).

7. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛ

	2015	За периода от 29 юли - 31 декември 2014
	BGN '000	BGN '000
Текущи възнаграждения	53	4
Вноски за социално и здравно осигуряване	8	1
Начислени суми за компенсируеми платени отпуски	1	-
Общо	62	5

8. ДРУГИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2015	За периода от 29 юли - 31 декември 2014
	BGN '000	BGN '000
Абонаментна поддръжка на програмни продукти	15	-
Такси за регистрация в ЦКР и БНБ	6	-
Непризнат данъчен кредит	4	-
Консултантски, одит и правни услуги	4	-
Банкови такси	3	1
Амортизации	1	-
Други	7	2
Общо	40	3

9. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	2015	За периода от 29 юли - 31 декември 2014
	BGN '000	BGN '000
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (печалба или загуба за годината)		
Данъчна печалба за годината по данъчна декларация	2	-
Текущ разход за данък върху печалбата за годината – 10% (2014 г.: 10 %)	-	-

Д ЛИЗИНГ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 ГОДИНА***Отсрочени данъци върху печалбата от:*

Възникване и обратно проявление на временни разлики

- -

Общо разход за данък върху печалбата, отчетен**в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината)**

- -

Равнение на разхода за данък върху печалбата, определен спрямо счетоводния резултат*Счетоводна печалба за годината*

2 -

Разход за данък върху печалбата – 10 % (2014 г.: 10 %)

- -

От непризнати суми, по данъчна декларация, свързани с увеличение/намаления

- -

Общо разход за данък върху печалбата, отчетен**в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината)**

- -

10. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Парични средства по разплащателни сметки	164	49
Депозити в банки с оригинален матуритет до 3 месеца	-	565
Общо:	164	614

Паричните средства по разплащателните сметки са: в лева – 159 х.лв. (31.12.2014 г. 49 х.лв.), в евро – 5 х.лв. (31.12.2014 г.: няма).

Към 31.12.2014 г. предоставените депозити с оригинален матуритет до 3 месеца са в лева и с договорен годишен лихвен процент в размер на 5 %.

11. ВЗЕМАНИЯ ПО ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

Включените в отчета за финансовото състояние вземания по финансов лизинг в размер на 1,581 х.лв. (31.12.2014 г.: 382 х.лв.), представляват вземания от клиенти по сключени договори за отдаване на имоти, индустриално оборудване, транспортни средства, земеделска техника и др. по договори за финансов лизинг.

Вземанията са представени нетно от дължимата в бъдеще лихва и начислената обезценка и са както следва:

Д ЛИЗИНГ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 ГОДИНА**

	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Брутна инвестиция във финансов лизинг	1,725	425
Нереализиран финансов приход	(132)	(43)
Обезценка	(12)	-
Сегашна стойност на вземанията по финансов лизинг	1,581	382

Балансовата стойност на вземанията по финансов лизинг по остатъчен матуритет, определен към датата на отчета за финансовото състояние е както следва:

Срок	31.12.2015	31.12.2014
	BGN '000	BGN '000
Дългосрочни лизингови вземания от 1 до 5 години	879	318
Дългосрочна част на нереализиран финансов приход от 1 до 5 години	(56)	(18)
	823	300
Краткосрочни лизингови вземания до 1 година	846	107
Краткосрочна част на нереализиран финансов приход до 1 година	(76)	(25)
	770	82
Обезценка	(12)	-
Сегашна стойност на вземанията по финансов лизинг	1,581	382

Усредненият лихвен процент, с който се олихвяват минималните лизингови плащания по договорите за финансовообвързан лизинг, е в размер на 6,03% (31.12.2014 г.: 5,10%).

Вземанията по финансов лизинг са договорени в лева и евро.

Плащанията на дължимите от клиентите суми се извършват на база погасителния план и в срока, определен във всяка отделна поръчка към договора за финансовообвързан лизинг. Прилаганият от дружеството обичаен среден кредитен период във връзка с плащанията от клиенти по договори за финансовообвързан лизинг е до 30 дни.

Промените в коректива за обезценка на вземания по финансов лизинг са представени в следната таблица:

	2015	За периода от 29 юли - 31 декември 2014
	BGN'000	BGN'000
Салдо в началото на годината/периода	-	-
Отчетени през годината обезценки	12	-

Д ЛИЗИНГ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 ГОДИНА****Салдо в края на годината/периода****12****-**

Начислената обезценка на вземанията по финансов лизинг в размер на 12 х.лв. (31.12.2014 г.: няма), включва начислена обезценка на индивидуален принцип 10 х.лв. (31.12.2014 г.: няма) и на портфейлен принцип 2 х.лв. (31.12.2014 г.: няма).

12.ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ

Към 31.12.2015 г. търговските вземания, представляват вземания от клиенти размер на 641 хил.лв. (31.12.2014 г.: няма), свързани с договор за доставка на специализирана почистваща техника. Вземанията са левови и безлихвени.

13.ПРЕДОСТАВЕНИ ЗАЕМИ

Като предоставени заеми към 31.12.2014 г. се представени вземания на дружеството в размер на 7,012 х.лв. по сключена репо-сделка за покупка на природен газ с клауза за обратна продажба като неотменяем ангажимент за изкупуване на същото количество газ

Във връзка с договор за банков кредит от 18.12.2014 г. върху вземанията по предоставени заеми е учреден особен залог в полза на Търговска банка Д АД (Приложение 16).

Заемът е погасен в началото на 2015 г.

14.НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Лицензи и програмни продукти	
	За периода от	
	2015	31 декември
	BGN'000	2014
		BGN'000
Отчетна стойност		
Салдо на 1 януари 2015/29 юли 2014	-	-
Придобити	19	-
Салдо на 31 декември	19	-
Натрупана амортизация		
Салдо на 1 януари 2015/29 юли 2014	-	-
Начислена амортизация за годината	1	-
Салдо на 31 декември	1	-
Балансова стойност на 31 декември	18	-
Балансова стойност на 1 януари 2015/29 юли 2014	-	-

15.ТЕКУЩИ ДАНЪЧНИ ВЗЕМАНИЯ

Текущите данъчни вземания представляват ДДС за възстановяване в размер на 415 х.лв. (31.12.2014 г.: няма).

16.БАНКОВИ ЗАЕМИ

Вид валута	Договорена сума на заема	Падеж	Дългосрочна част	31.12.2015 Краткосрочна част	Общо	Дългосрочна част	31.12.2014 Краткосрочна част	Общо
	'000		BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Инвестиционни заеми								
Евро	67	25.06.2018	66	43	109	-	-	-
Лева	84	25.06.2017	20	40	60	-	-	-
Кредитни линии								
Лева	1,400	05.11.2016	212	474	686	-	-	-
Стандартни кредити								
Лева	400	05.05.2016	-	195	195	-	-	-
Лева	7,000	16.04.2015	-	-	-	-	7,009	7,009
			298	752	1,050	-	7,009	7,009

Получените банкови заеми са от едноличния собственик - Търговска банка Д АД. Тези договориран в евро са при лихвен процент, определен на база тримесечен EURIBOR + 4,3%, но не по-малко от 4,35%, а за тези в лева – тримесечен Софибор + 3,8%, но не по-малко от 4,35% и тримесечен Софибор + 3,591%, но не по-малко от 4,1% (2014 г.: за тези в лева - едномесечен Софибор + 3.6%, но не по-малко от 4%).

Получените заеми са с цел финансиране покупката на оборудване, което в последствие дружеството да отдаде на финансов лизинг.

В полза на банката кредитор за обезпечение на посочените по-горе заеми са учредени:

- машини и оборудване по сключени лизингови сделки – 1,644 х.лв. (31.12.2014 г.: няма)
- вземания по договори за финансов лизинг – 2,735 х.лв. (31.12.2014 г. : няма) (Приложение № 13);
- стоково материални запаси на отговорно пазене – няма (31.12.2014 г.: 7,000 х.лв.)
- вземания по предоставен заем (репо-сделка) – няма (31.12.2014 г.: 7,012 х.лв.)

17.ТЪРГОВСКИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Търговските задължения в размер на 767 х.лв. (31.12.2014 г.: 2 х.лв.), представляват задължения към доставчици основно за покупка на оборудване, с цел последващо отдаване на финансов лизинг. Те са текущи, безлихвени и са договорени в лева. Дружеството няма

просрочени търговски задължения.

18. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Основен акционерен капитал

Регистрираният и внесен изцяло основен капитал към 31 декември 2015 г. е в размер на 1 000 х. лв. (31.12.2014 г.: 1,000 х. лв.), разпределени в 1,000 броя акции с номинална стойност 1 лв. всяка. Към 31 декември 2015 г. акционерният капитал е 100% собственост на Търговска банка Д АД (31.12.2014 г.: също).

Съгласно чл. 4 от Наредба № 26 на БНБ за финансовите институции дружеството е задължено да поддържа минимален размер на основния и собствения капитал в размер на 1,000 х. лв. Към 31.12.2015 г. тези законови изисквания са спазени (31.12.2014 г.: също).

Неразпределена печалба

Към 31.12.2015 г. *неразпределената печалба* на дружеството е в размер на 2 х. лв. (31.12.2014 г.: няма).

Движението на *неразпределената печалба* е както следва:

	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Салдо на 1 януари	-	-
Нетна печалба за годината	2	-
Салдо на 31 декември	2	-

19. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица

Вид свързаност

Дружества, упражняващи контрол (собственици)

Търговска банка Д АД

Дружество, едноличен собственик на капитала

Дружества под общ контрол

Д Застрахователен брокер ЕООД

Дъщерно дружество на Търговска банка Д АД

Д Имоти ЕООД

Дъщерно дружество на Търговска банка Д АД

Дружеството е осъществявало сделки и операции със свързани лица, данните за които са представени по-долу:

Д ЛИЗИНГ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2015 ГОДИНА**

Вид приход/разход	Вид на свързаност	2015 BGN '000	2014 BGN '000
Приходи от лихви	Дружество, едноличен собственик на капитала	2	5
		<u>2</u>	<u>5</u>
Приходи от услуги	Дъщерни дружества на едноличния собственик на капитала	2	-
		<u>2</u>	<u>-</u>
Разходи за лихви	Дружество, едноличен собственик на капитала	67	10
		<u>67</u>	<u>10</u>

Към 31.12.2015 г. дружеството има отворени салда по разплащателни сметки и получени банкови заеми от дружеството-едноличен собственик на капитала (*Приложения № 10 и № 16*).

20. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

С решение от 01.02.2016 г. Управителният съвет на Търговска банка Д АД в качеството си на едноличен собственик на капитала на Д Лизинг ЕАД, е взел решение за освобождаване на Елица Руменова Костова като член на Съвета на директорите на Д Лизинг ЕАД, считано от 10.02.2016 г. От същата дата е назначен като член на Съвета на директорите на Д Лизинг ЕАД - Виктория Любомирова Невенчина. В съответствие с изискванията на Търговския закон и Закона за търговския регистър одобрената промяна е вписана по партидата на Д Лизинг ЕАД в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 16.02.2016 г.

