АФИН БЪЛГАРИЯ ЕАД

ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ГОДИШЕН ИНДИВИДУАЛЕН
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2010

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2010

АФИН БЪЛГАРИЯ ЕАД

Годишен доклад за дейността 2010

Резюме

1) 2010 Преглед
2) 2011 Прогнози

1. 2010 Преглед

2010 бе година, в която глобалната икономическа ситуация все още се отразява върху обема на дейност на компанията. През годината финансовите и оперативни резултати на дружеството доведоха до значителен търговски спад. Предизвикателната глобална икономическа обстановка оказва голямо влияние върху пазара на продуктите на Ивеко, включително в България.

През 2010 бяхме съсредоточени върху оптимизиране на дейността с цел максимално избягване на последствията от неблагоприятната пазарна ситуация. Фокусирахме се и върху реформирането и обединяването на огранизационно-оперативните структури на АФИН за подсигуряване на бъдещето ни в сферата на специализираните финансови услуги на ИВЕКО.

През 2010 посветихме цялото си внимание на укрепването и задълбочаването на всеки от нашите аспекти от дейността и в трите направления – лизинг, финансиране на стокова наличност и финансовата дейност. През 2010 г. Продължи да се налага стратегическото решение да съсредоточим усилията си върху запазване на нивата на пазарен дял на компанията.

В гореописаните направления - лизинг, финансиране на стокова наличност и финансовата дейност се възползваме от уникалното познание за нашите клиенти и завидната история на интегрирания продукт и популярността на марката. В съответствие с прецизността на нашия бизнес модел и обявена стратегия, продължихме да прилагаме повече прозрачност в работата на дружеството в полза на нашите акционери.

В годишното ни приключване за 2010 водещо е прилагането всички счетоводни принципи на МСФО. Освен това се обединихме около няколко основополагащи ценности, които определят нашата организация – прецизност, бързина, ангажираност и откритост, като ревизирахме и осъвременихме своите бизнес процедури.

Афин България е регистрирано като финансова институция, съгласно изискванията на Закона за кредитните институци.

1.2 Собствен капитал

През 2010 нетната печалба/(загуба) е както следва:

Бизнес в хиляди лева	Корпоративен резултат 2010	Корпоративен резултат 2009
	(4,357)	(4,823)
Общо	(4,357)	(4,823)

През 2010 Афин България увеличи собствения си капитал с 5,476,400 лева. Към 31.12.2010 собственият капитал на Афин България ЕАД е в размер на 5,726,400 лева, разделен на 57,264 поименни акции с право на глас, с номинал 100 лв. всяка.

През 2010 Афин Бълария реализира загуба в размер на 4,356,924,68 лева.

1.3 Оперативни резултати

В сравнение с предишната финансова година намаля броят на отдадените на лизинг превозни средства като резултат от икономическата обстановка, много лизингови договори бяха преструктурирани или прекратени. Общият размер на вземанията, включително вземания от трети лица, дилъри и дъщерното дружество Афин Трейд България ЕООД намаля поради намаляване обема на дейността.
През 2010 година е акцентирано върху оптимизирането на структурата на дружеството и развитието на трите основни вида финансова дейност.
През 2010 акционерната структура не е променена. Афин Лизинг АГ - Австрия продължава да бъде едноличен собственик на капитала на дружеството.
През 2010 г. Дружеството реализира приходи от продажба на стоки и лихви по сключени договори за финансов лизинг за отпуснати заеми.

Оперативните разходите на дружеството се формират основно от отчетната стойност на продадените стоки и разходите по платени лихви за получено финансиране. Разходите по обезценката на активи също оказват влияние върху оперативните резултати на дружеството

1.4 Рискове

Цялостната икономическа обстановка започва да се нормализира и ние очакваме да е по-стабилна през 2011 година. Финансовите резултати и финансовото състояние на дружеството се влияят от различни макроикономически фактори – включително увеличение или намаление на брутния обществен продукт, равнището на потребление, бизнес доверието и изменението на лихвените проценти по потребителските кредити. През 2010 ние работихме интензивно по управлението на портфолиото от действащи договори с цел да не поемаме бъдещи рискове.

Управлението на риска е цялостен процес, който включва управление на лизинговия и фанансов портфейл, управление на просрочени вземания и предоговаряне на погасителни планове. Основните компоненти на прилаганата кредитна политика идентифицират и анализират тенденциите, засягащи риска. Рискът се преценява поотделно за всяка експозиция, като се вземат под внимание индивидуалните

особености на лизингополучателя и заемополучателя, възможността му да обслужва договорените плащания, както и справедливата стойност на отдадения на лизинг актив. Съществува политика, съгласно която лизингови услуги се предоставят само на клиенти с добра кредитна репутация. Ръководството на Дружеството е оповестило политиката по управление на финансовите рискове в приложения финансов отчет.

1.5 Друга информация

През 2010 г. средносписъчният брой на персонала е 21 човека (2009: 19).

2. 2011 Прогнози

Вярваме, че през 2011 година пазарните условия ще се подобрят. Слабо повишение се очаква на всички пазари през 2011. По-точни прогнози са възможни след като станат известни резултатите от нашите действия в подкрепа на търсенето на превозни средства с търговско предназначение на нашите Източноевропейски пазари.

За 2011 година основните цели са:

- Да управляваме портфолиото от действащи лизингови договори и да не поемаме бъдещи рискове в новия бизнес освен при условие, че клиентите са добре познати, а договорите са с висок лихвен процент и по-голяма първоначална вноска
- Подобряване на съотношението на просрочените договори
- Намаление на експозицията по финансирането на дилърите
- Фокусиране върху контрола на риска
- Намаление цената на нашето финансиране.

София, 14 февруари 2011

Елена Клаудия Вълку

Изпълнителен Директор

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 ДЕКЕМВРИ 2010

Deloitte Audit OOD
UIC 121145199
103, Al. Stambolijski Blvd.
1303 Sofia
Bulgaria

Tel: +359 (2) 80 23 300
Fax: +359 (2) 80 23 350
www.deloitte.bg

Делойт Одит ООД
ЕИК 121145199
бул."Ал.Стамболийски" 103
София 1303
България

Тел: +359 (2) 80 23 300
Факс: +359 (2) 80 23 350

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собственика на
Афин България ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Афин България ЕАД ("Дружеството"), включващ индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 и индивидуален отчет за всеобхватния доход, индивидуален отчет за промените в собствения капитал и индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във индивидуалния финансов 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 Дружеството, 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 Дружеството. 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 индивидуалния финансов отчет.

Делойт се отнася към едно или повече дружества - членове на Делойт Туш Томацу Лимитид, частно дружество с ограничена отговорност (private company limited by guarantee), регистрирано в Обединеното кралство, както и към мрежата от дружества - членове, всяко от които е юридически самостоятелно и независимо лице. За детайлна информация относно правната структура на Делойт Туш Томацу Лимитид и дружествата - членове, моля посетете www.deloitte.com/bg/za nas.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee and its network of member firms, each of which is a legally separate and independent entity. Please see www.deloitte.com/bg/about for a detailed description of the legal structure of Deloitte Touche Tohmatsu Limited and its member firms.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

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

Мнение

По наше мнение, индивидуалния финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2010, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, одобрени от Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността на Дружеството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Дружеството. Годишният доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството на Дружеството, не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2010, изготвен на база МСФО, одобрени от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Дружеството от 14 февруари 2011, се носи от ръководството на Дружеството.

Делойт Одит ООД

Асен Димов
Управител
Регистриран одитор

21 февруари 2011
София

АФИН БЪЛГАРИЯ ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
АКТИВИ			
Дълготрайни активи			
Нематериални активи	3	2	1
Имоти, машини и съоръжения	4	669	767
Дялови участия	5	5	5
Дългосрочни вземания по лизингови договори, нетно	6	22,415	35,961
Дългосрочни вземания по предоставени заеми	7	14,711	19,555
Отсрочени данъци	8	769	756
		38,571	57,045
Краткотрайни активи			
Стоки	9	21,336	43,538
Търговски вземания от свързани и несвързани лица	10	11,881	7,845
Краткосрочна част на дългосрочни вземания по лизингови договори, нетно	6	14,422	18,946
Краткосрочна част на дългосрочни вземания по предоставени заеми	7	4,479	387
Вземания по бъдещи доставки		1,101	-
Други вземания	11	858	1,467
Парични средства	12	6,014	1,836
		60,091	74,019
ОБЩО АКТИВИ		98,662	131,064
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	13	5,726	250
Общи резерви		19	19
Неразпределена печалба		4,827	4,827
Нетна загуба за годината		(4,337)	(4,823)
Непокрита загуба минали години		(4,823)	-
		1,412	273
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни заеми	14	17,310	13,460
Дългосрочни задължения по рефинансиране, нетно	15	15,670	33,900
		32,980	47,360
Текущи пасиви			
Търговски задължения	16	2,755	2,707
Други задължения	17	2,766	2,306
Краткосрочни заеми и краткосрочна част от дългосрочни заеми	14	36,452	61,385
Краткосрочни задължения по рефинансиране, нетно	15	22,297	17,033
		64,270	83,431
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		98,662	131,064

Настоящият индивидуален финансов отчет е одобрен от ръководството на Афин България ЕАД:

Клаудия Вълку
Управител
Дата: 14.02.2011

Магдалена Кръстева
Финансов Директор

Приложените бележки са неделима част от този индивидуален финансов отчет.

Регистриран одитор:
Дата: 21.02.2011

София
Рег. №033

АФИН БЪЛГАРИЯ ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележки	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Приходи от дейността	18	29,172	18,758
Отчетна стойност на продадени стоки		(22,468)	(10,760)
Разходи за лихви и аналогични разходи	19	(5,061)	(6,271)
Разходи за външни услуги	20	(408)	(415)
Разходи за заплати и социални осигуровки		(754)	(736)
Обезценка на несъбираеми вземания		(4,920)	(5,455)
Банкови такси		(19)	(20)
Други разходи		(611)	(558)
Приходи от дивиденти		774	612
Други финансови разходи, нетно		(55)	(81)
ЗАГУБА ПРЕДИ ОБЛАГАНЕ С ДАНЪЦИ		(4,350)	(4,926)
Данъци	21	13	103
НЕТНА ЗАГУБА		(4,337)	(4,823)
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ПЕРИОДА		(4,337)	(4,823)

Настоящият индивидуален финансов отчет е одобрен от ръководството на Афин България ЕАД:

Клаудия Вълку
Управител

Магдалена Кръстева
Финансов директор

Дата: 14.02.2011

Приложените бележки са неделима част от този индивидуален финансов отчет.

Регистриран одитор:
Дата: 21.02.2011

АФИН БЪЛГАРИЯ ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Загуба преди данъци	(4,350)	(4,926)
Корекции за:		
Начислена обезценка на вземания	2,047	2,404
Начислена обезценка на стоки	2,873	3,051
Начислена амортизация на дълготрайни активи	105	114
Дивиденти	(774)	(612)
Финансови разходи нетно	5,116	6,352
	5,017	6,383
(Увеличение)/намаление в дългосрочни лизингови вземания	10,920	13,290
(Увеличение)/намаление в краткосрочни лизингови вземания	4,670	4,549
Намаление в стоки	21,235	728
Намаление/(увеличение) в търговски вземания	(4,234)	(1,981)
Увеличение/(намаление) в дългосрочни задължения по рефинансиране	(18,230)	(16,576)
Увеличение/(намаление) в краткосрочни задължения по рефинансиране	5,264	(9,482)
Увеличение / (намаление) в търговски задължения	48	(42,596)
(Увеличение)/намаление в други вземания	38	356
Увеличение/(намаление) в други задължения	460	157
	20,171	(51,555)
Корпоративен данък	(41)	(306)
Финансови разходи/(приходи)	(8,573)	(7,450)
	11,557	(59,311)
НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ/(ЗА) ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ	16,574	(52,928)
Плащания по закупуване на дълготрайни активи	(9)	(22)
Получени дивиденти	1,386	-
Постъпления от предоставени заеми	4,210	3,321
Предоставени заеми	(3,575)	(26,649)
Получени лихви по предоставени заеми	1,484	4,673
НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	3,496	(18,677)
Плащания по получени заеми	(36,712)	(74,222)
Плащания по предоставени заеми	15,344	146,678
Увеличение на капитал	5,476	50
НЕТНИ ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ	(15,892)	72,506
УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	4,178	901
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА КЪМ 1 ЯНУАРИ	1,836	935
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	6,014	1,836

Настоящият индивидуален финансов отчет е одобрен от ръководството на Афин България ЕАД:

Клаудия Вълку
Управител

Магдалена Кръстева
Финансов директор

Дата: 14.02.2011

Приложените бележки са неделима част от този индивидуален финансов отчет.

Регистриран одитор:
Дата: 21.02.2011

АФИН БЪЛГАРИЯ ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Основен капитал	Общи резерви	Неразпре-делена печалба	Нетна печалба за годината	Общо
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008	200	19	2,577	2,250	5,046
Разпределение на печалбата за 2008	-	-	2,250	(2,250)	-
Нетна загуба за 2009	-	-	-	(4,823)	(4,823)
Друг всеобхватен доход за 2009	-	-	-	-	-
Увеличение на собствен капитал	50	-	-	-	50
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009	250	19	4,827	(4,823)	273
Разпределение на печалбата за 2009	-	-			-
Нетна загуба за 2010	-	-	-	(4,337)	(4,337)
Увеличение на основен капитал 2010	5,476				5,476
Друг всеобхватен доход за 2010	-	-	-	-	-
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010	5,726	19	4,827	(9,160)	1,412

Настоящият индивидуален финансов отчет е одобрен от ръководството на Афин България ЕАД:

Клаудия Вълку
Управител

Магдалена Кръстева
Финансов директор

Дата: 14.02.2011

Приложените бележки са неделима част от този индивидуален финансов отчет.

Регистриран одитор:
Дата: 21.02.2011



1. Правен статут

Афин България ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър по описа на Софийски градски съд с Решение № 1 от 19.10.2000, фирмено дело № 12350/2000, със седалище: гр. София 1113, ул. Райко Алексиев № 26А. Предметът на дейност е финансов лизинг, оперативен лизинг, продажба в брой и на изплащане, както и извършването на други дейности, които не са изрично забранени със закон.

През текущата 2010 Дружеството увеличава собствения си капитал с 5,476,400 лева и към 31 декември 2010 е в размер на 5,726,400 лева, собственост 100% на Афин Лизинг АГ, Австрия. Към 31 декември 2010 дружеството има 20 служители на трудов договор и един Управител по договор за управление.

През 2010 основният предмет на дейност е продажба и отдаване, при условията на финансов лизинг, на автомобили Ивеко.

2. Принципи за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Приложимо законодателство и стандарти

Този финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Промени в МСФО

Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са влезли в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2010:

- МСФО 1 (ревизиран) Прилагане за първи път на МСФО, приет от ЕС на 25 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- МСФО 3 (ревизиран) Бизнес комбинации, приет от ЕС на 3 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започваши на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО - Допълнителни условия за освобождаване на дружества, прилагащи МСФО за първи път, приети от ЕС на 23 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСФО 2 Плащане на базата на акции - групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства, приети от ЕС на 23 март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, приети от ЕС на 3 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване относно позиции, отговарящи на критериите да бъдат определени като позиции за хеджиране, приети от ЕС на 15 септември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);

2. Принципи за изготвяне на индивидуалния финансов отчет (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

- Изменения на редица стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2009)", произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 16 Април 2009, приет от ЕС на 23 Март 2010 (МСФО 2, МСФО 5, МСФО 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 18, МСС 36, МСС 38, МСС 39, КРМСФО 9 и КРМСФО 16), с цел основно отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 23 март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 12 Концесионни споразумения за услуги, приет от ЕС на 25 март 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 30 март 2009);
- КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижим имот, приет от ЕС на 22 юли 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, приет от ЕС на 4 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- КРМСФО 17 Разпределения на непарични активи на собствениците, приет от ЕС на 26 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009);
- КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти, приет от ЕС на 27 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009).

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните МСФО, изменения на МСФО и разяснения са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на МСС 24 Оповестяване на свързани лица – опростяване на изискванията за оповестяване за държавни предприятия и разясняване на определението за свързано лице, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: „Представяне" - отчитане на емисии на права, приети от ЕС на 23 декември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 февруари 2010);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – Ограничени условия за освобождаване от изискванията на МСФО 7 за оповестяване на сравнителна информация от дружествата, прилагащи за първи път МСФО, приети от ЕС на 30 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2010);
- Изменения на КРМСФО 14 МСС 19 - Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие – Предплащане на минимално изискване за финансиране, приети от ЕС на 19 юли 2010 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година);
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови задължения чрез капиталови инструменти, приет от ЕС на 23 юли 2010 (в сила за годишни финансови периоди започващи на или след 1юли 2010).

2. Принципи за изготвяне на индивидуалния финансов отчет (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Дружеството е избрало да не приема тези стандарти, изменения и разяснения преди датата на влизането им в сила. Дружеството очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху финансовият отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане.

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011);
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – трансфериранс на финансови активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011);
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода - отсрочени данъци: възстановимост на активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012);
- Изменения на различни стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2010)" произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 6 май 2010 (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 7, МСС 1, МСС 27, МСС 34, КРМСФО 13) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката (повечето изменения са приложими за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2011).

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има съществен ефект върху отчета:

- МСФО 9 Финансови инструменти, който използва един метод за определяне дали финансовият актив е оценен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който Дружеството управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.

В същото време, отчитането на хеджирането отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

2. Принципи за изготвяне на индивидуалния финансов отчет (продължение)

Функционална валута и валута на представяне

Дружеството води счетоводството си в националната валута на Република България – български лев. Този индивидуален финансов отчет е изготвен в хиляди български лева, която е функционалната валута, използвана от Дружеството, освен в случаите, когато е посочено друго. Българският лев е фиксиран към еврото при курс 1.95583 лева = 1 евро.

Чуждестранна валута

Паричните балансови позиции в чуждестранна валута са представени в настоящия индивидуален финансов отчет по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2010. Непаричните балансови статии се оценяват по историческа цена, като се използва валутният курс за деня на сделката.

Курсовите разлики, възникващи от отчитането на паричните позиции на Дружеството по стойности, различни от тези, по които са били първоначално отчетени, се признават като приход или разход от валутни операции в отчета за всеобхватния доход за периода, в който са възникнали.

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Изготвянето на годишния индивидуален финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от Комисията на Европейския съюз изисква ръководството да прави счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки, които оказват влияние при определяне стойността на активите и пасивите, приходите и разходите към датата на изготвяне на годишния индивидуален финансов отчет. Реалните резултати може да се различават от тези предположения.

Ключов източник на несигурност при изготвяне на приблизителните счетоводни оценки към датата на отчета за финансовото състояние, които носят значителен риск за евентуални корекции в балансовите стойности в рамките на следващи отчетни периоди, е извършената от Дружеството към 31 декември 2010 обезценка на вземания по лизингови договори. Както е оповестена в бележка 6 на настоящия финансов отчет, през 2010 тази обезценка е извършена съобразно методика за обезценка на вземания на основа на най-добрата преценка на Ръководството и политиката на Групата, към която принадлежи Дружеството, базирана на анализ на всички фактори, оказващи влияние при дадените обстоятелства. В резултат на анализа дружеството отчете загуби от обезценка в размер на 2,047 хил. лв.

През 2010 година се извърши промяна в политиката, свързана с обезценка на вземания и стоки. Ефектът от промените е както следва:

Провизия	Стара политика	Нова политика	Ефект
Вземания от клиенти	3,128	2,515	(613)
Възвърнати стоки	2,919	2,919	-
Стоки предстоящо възвръщане	2,601	2,601	-
Лизинг портфолио	7,073	5,497	(1,576)
Дилъри стоково финансиране	393	101	(292)
Вземания от дилъри	5	1	(4)
ОБЩО	16,119	13,634	(2,485)

2. Принципи за изготвяне на индивидуалния финансов отчет (продължение)

Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Прилаганият метод на оценка на имоти, машини и съоръжения и нематериалните активи е по цена на придобиване, която включва покупната цена и разходите за привеждане на актива в подходящ за ползване вид, намалена с начислената амортизация и евентуалната загуба от обезценка.

Приетите амортизационни норми от Дружеството и средният полезен живот в години за основните групи активи са следните:

Сгради	4% (25 години)
Компютърна техника	50% (2 години)
Транспортни средства	25% (4 години)
Стопански инвентар	15% (6.7 години)
Софтуер	50% (2 години)

Амортизация се начислява от месеца, следващ месеца на придобиване на актива. Прилага се линеен метод на амортизация. Активи на стойност до 500 лв. се отписват като разход при тяхното придобиване.

Инвестиции

Инвестицията в дъщерното дружество се отчита в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване.

Материални запаси

Материалните запаси (товарни автомобили) се оценяват по по-ниската от цена на придобиване, която включва покупната цена и разходите за привеждане на актива в подходящ за ползване вид или нетната им реализируемата стойност. При потребление материалните запаси се оценяват по конкретно определена стойност за всеки автомобил.

Всички автомобили, вследствие на прекратяване на лизингови договори, но не предадени на Афин България се отчитат, като автомобили „Предстоящо възвръщане". Камионите „Предстоящо възвръщане" първоначално се заприходяват по настоящата балансова стойност на неизплатените вземания от клиенти към датата на прекратяване на договора, която подлежи на последващ периодичен преглед за обезценка. Когато съществуват индикации за обезценка, балансовата им стойност се намалява до нетната им реализируема стойност.

При извършване на надлежна оценка се отчита периодът, изтекъл от прекратяване на договора и типа на актива.

Всички автомобили, възвърнати от клиенти, вследствие прекратяване на лизингови договори, се отчитат като "Възвърнати стоки". Възвърнатите камиони първоначално се заприходяват по настоящата балансова стойност на неизплатените вземания от клиенти към датата на възвръщане на превозното средство, която подлежи на последващ периодичен преглед за обезценка. Когато съществуват индикации за обезценка, балансовата им стойност се намалява до нетната им реализируема стойност.

2. Принципи за изготвяне на индивидуалния финансов отчет (продължение)

Финансови инструменти

Финансовите инструменти на Дружеството включват вземания по договори за финансов лизинг, получени заеми от свързани предприятия, предоставени заеми на свързани предприятия, както и търговски и други вземания и задължения, парични средства в брой и по банкови сметки. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата цена на финансовите инструменти е близка до балансовата им стойност.

Отчитане на договорите за лизинг

При отчитането на лизинговите договори Афин България ЕАД спазва разпоредбите на МСС 17 Лизинг.

Лизингът на транспортни средства, при който Дружеството прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива, се класифицира като финансов лизинг. Като оперативен лизинг се отчита всеки друг лизингов договор, при който не са налице изискванията за финансов лизинг. Разграничаването между финансов и оперативен лизинг при тяхното текущо отразяване и периодично представяне във финансовите отчети се извършва в съответствие с принципа "предимство на съдържанието пред формата".

Дружеството отразява финансовия лизинг като актив и пасив в отчета за финансовото състояние с размер, който в началото на лизинговия срок е равен на справедливата стойност на наетата собственост или, ако е по-нисък – по сегашната стойност на минималните лизингови плащания, всяко едно от които е определено в началото на лизинговия договор. Минималните лизингови плащания са плащанията, които лизингополучателят е задължен да направи, като се изключат условните наеми. Сумата, която трябва да бъде платена за включената в лизинговите договори опция за изгодна покупка, се включва в минималните лизингови плащания.

В отчета за финансовото състояние Дружеството е отразило нетната инвестиция в лизинговите договори, представляваща разликата между минималните лизингови плащания и нереализирания финансов приход.

Приходите по договори за финансов лизинг се признават по метода на ефективния лихвен процент.

Текущи вземания

Текущите вземания са представени по тяхната очаквана реализируема стойност. На база на преглед на вземанията към края на годината ръководството извършва преценка за загубите от обезценка и несъбираемост.

Загуба от обезценки на текущи и нетекущи вземания

Доколкото Дружеството поема единствено кредитни рискове, свързани с осъществяване на основния си предмет на дейност, а именно – лизинг на товарни автомобили, вземанията подлежащи на преглед за обезценка са:

- Текущите вземания по главници и лихви от падежирали лизингови вноски и минимални лизингови плащания по активни лизингови договори;
- Вземанията, произтичащи от прекратени лизингови договори, включително съдебни и присъдени вземания.

Сумата от двата вида вземания формира брутната експозиция. Всички вземания подлежат на проверка за индикации за обезценка към датата на отчета за финансовото състояние.

2. Принципи за изготвяне на индивидуалния финансов отчет (продължение)

Загуба от обезценки на текущи и нетекущи вземания (продължение)

Обезценка за несъбираемост се извършва, когато съществуват индикации, че Дружеството няма да може да събере всички вземания и се признава в отчета за всеобхватния доход за периода. Обезценката на вземанията представлява разликата между отчетната стойност на вземането и неговата очаквана възстановима стойност. Към 31 декември 2010 ръководството на Дружеството е направило оценка за степента на събираемост на своите краткосрочни и дългосрочни вземания. В резултат на своя анализ то е отчело загуби от обезценка в размер на 2,047 хиляди лева. Размерът на обезценките на вземанията се изчислява на база възрастов анализ на вземанията, финансовото състояние и история на взаимоотношенията с клиентите, брой прекратени договори, състояние на залозите по лизинговите договори и други фактори, които спомагат за отчитане на събираемостта на вземането.

Промените в обезценките на вземанията се отразяват като разходи или приходи в отчета за всеобхватния доход за периода.

Парични средства

Паричните средства включват налични пари в брой и в банки (в лева и във валута), които съдържат несъществен риск от промяна в стойността им.

Заеми

Заемите първоначално се признават по справедлива стойност, която при първоначално признаване е размерът на постъпленията, нетно от възникналите разходи по транзакцията. Впоследствие заемите се отчитат по амортизирана стойност с помощта на метода на ефективния лихвен процент, като всяка разлика между получените постъпления (нетно от разходите по транзакцията) и сумата за погасяване се признава в отчета за всеобхватния доход за периода на заема.

Нетекущи задължения

Афин България ЕАД е сключило договори за рефинансиране с Афин Лизинг АГ, съгласно който Афин България ЕАД изплаща на вноски (наемни плащания) доставените автомобили Ивеко. Договорите за рефинансиране се отчитат съгласно МСС 17 Лизинг, както следва:

- Определените в договора наемни плащания се отчитат като дългосрочно задължение;
- Наетият актив се записва по по-ниската от справедливата му стойност и настоящата стойност на минималните лизингови вноски;
- Разликата между справедливата стойност на наетия актив и общата стойност на договорените наемни плащания се отчита като финансов разход за бъдещи периоди, който се представя нетно от вземанията във финансовия отчет;
- Разходите за бъдещи периоди се признават като текущи разходи по метода на ефективния лихвен процент;
- Платените през срока на договора суми се отчитат в намаление на дългосрочното задължение.

2. Принципи за изготвяне на индивидуалния финансов отчет (продължение)

Текущи задължения

Текущите задължения са оценени по стойността, по която се очаква да бъдат погасени в бъдеще.

Признаване на приходи и разходи

При отчитането на приходите и разходите се прилага принципът на текущо начисляване. Приходите от лихви и разходите за лихви се признават текущо, пропорционално на времевата база, която отчита ефективния доход от актива. Наказателните лихви за забава на лизингови плащания се признават за приход само когато са платени. Таксата за финансиране се получава от Дружеството в началото на лизинговия договор и се разпределя за срока на лизинговия договор на същия принцип, както приходите от лихви по лизинговите вноски.

Данъци

Дължимите данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство. Данъкът върху печалбата се изчислява на база облагаема печалба, като за целта финансовият резултат се преобразува за определени приходно-разходни позиции в съответствие с българското данъчно законодателство.

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, данъчната ставка за изчисляване на текущото данъчно задължение за 2009 и 2010 е 10%.

Задълженията по отсрочени данъци се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба/(данъчна загуба).

Вземанията по отсрочени данъци се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, до която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни вземания. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба/(данъчна загуба).

Вземанията и задълженията по отсрочените данъци се изчисляват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът е реализиран или пасивът е уреден. За 2010 приложимата данъчна ставка за изчисляване на отсрочено данъчно задължение е 10%.

3. Нематериални активи

	Софтуер
Отчетна стойност	
Салдо към 31 декември 2008	49
Салдо към 31 декември 2009	49
Постъпили	4
Салдо към 31 декември 2010	53
Амортизация	
Салдо към 31 декември 2008	47
Начислена	1
Салдо към 31 декември 2009	48
Начислена	3
Салдо към 31 декември 2010	51
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009	1
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010	2

4. Имоти, машини и съоръжения

	Земи и сгради	Машини и оборудване	Общо
Отчетна стойност			
Салдо към 31 декември 2008	854	645	1,499
Постъпили	-	22	22
Отписани	-	(24)	(24)
Салдо към 31 декември 2009	854	643	1,497
Постъпили		5	5
Салдо към 31 декември 2010	854	648	1502
Амортизация			
Салдо към 31 декември 2008	173	468	641
Начислена	33	81	114
Отписана	-	(25)	(25)
Салдо към 31 декември 2009	206	524	730
Начислена	33	70	103
Салдо към 31 декември 2010	239	594	833
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2009	648	119	767
БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010	615	54	669

5. Дялови участия

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Инвестиции в дъщерни дружества	5	5
ОБЩО	5	5

През 2003 Афин България ЕАД е учредило дъщерно дружество Афин Иншурънс България ЕООД (с настоящо наименование Афин Трейд България ЕООД) по фирмено дело № 2853/2003, със седалище: гр. София, район Изгрев, ул. Райко Алексиев 26А и предмет на дейност: посредничество като застрахователен брокер.

6. Вземания по лизингови договори

Нетната инвестиция от лизингови договори е отразена в отчета за финансовото състояние като разлика между минималните лизингови плащания и нереализирания финансов приход.

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Дългосрочни вземания по лизингови договори	29,900	40,682
Приходи за бъдещи периоди – дългосрочна част	(2,818)	(2,680)
Обезценка	(4,667)	(2,041)
ДЪЛГОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ, НЕТНО	22,415	35,961
Краткосрочни вземания по лизингови договори	17,960	24,625
Приходи за бъдещи периоди – краткосрочна част	(2,708)	(4,703)
Обезценка	(830)	(976)
КРАТКОСРОЧНИ ВЗЕМАНИЯ ПО ЛИЗИНГОВИ ДОГОВОРИ, НЕТНО	14,422	18,946

Матуритетна структура на минималните лизингови вземания и остатъчна стойност към 31 декември 2010 и 2009

	До 1 г.	От 2 до 5 г.	Над 5 г.	Общо вземания към 31.12.2010
Главница	14,085	23,453	536	38,074
Лихва	2,510	2,846	55	5,411
Остатъчна стойност	1,365	2,892	118	4,375
ОБЩО	17,960	29,191	709	47,860

	До 1 г.	От 2 до 5 г.	Над 5 г.	Общо вземания към 31.12.2009
Главница	19,534	32,798	140	52,472
Лихва	3,711	3,891	12	7,614
Остатъчна стойност	1,380	3,752	89	5,221
ОБЩО	24,625	40,441	241	65,307

Нереализиран финансов приход към 31 декември 2010 и 2009

	До 1 г.	От 2 до 5 г.	Над 5 г.	Общо към 31.12.2010
Лихва	2,708	2,766	52	5,526
ОБЩО	2,708	2,766	52	5,526

	До 1 г.	От 2 до 5 г.	Над 5 г.	Общо към 31.12.2009
Лихва	4,703	2,668	12	7,383
ОБЩО	4,703	2,668	12	7,383

6. Вземания по лизингови договори (продължение)

Обезценка на лизингови договори към 31 декември 2010 и 2009

	До 1 г.	От 2 до 5 г.	Над 5 г.	Общо към 31.12.2010
Обезценка	830	4,667	-	5,497
ОБЩО	830	4,667	-	5,497

	До 1 г.	От 2 до 5 г.	Над 5 г.	Общо към 31.12.2009
Обезценка	976	2,041	-	3,017
ОБЩО	976	2,041	-	3,017

7. Вземания по предоставени заеми

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Дългосрочни вземания по предоставени заеми	18,459	24,719
Приходи за бъдеши периоди – дългосрочна част	(3,748)	(5,164)
Дългосрочни вземания по предоставени заеми, нетно	14,711	19,555
Краткосрочни вземания по предоставени дългосрочни заеми	5,576	1,041
Приходи за бъдещи периоди – краткосрочна част	(1,097)	(654)
Краткосрочни вземания по предоставени дългосрочни заеми, нетно	4,479	387

	До 1 г.	От 2 до 5 г.	Над 5 г.	Общо вземания към 31.12.2010	Общо вземания към 31.12.2009
Главница	4,526	7,574	7,049	19,149	19,785
Лихва	1,050	2,792	1,044	4,886	5,975
ОБЩО	5,576	10,366	8,093	24,035	25,760

Нереализиран финансов приход към 31 декември 2010 и 2009

	До 1 г.	От 2 до 5 г.	Над 5 г.	Общо към 31.12.2010
Лихва	1,097	2,726	1,022	4,845
ОБЩО	1,097	2,726	1,022	4,845

	До 1 г.	От 2 до 5 г.	Над 5 г.	Общо към 31.12.2009
Лихва	654	3,362	1,802	5,818
ОБЩО	654	3,362	1,802	5,818

Гореописаните суми по вземания по предоставени дългосрочни заеми включват заем, предоставен на свързани лица, прехвърлен от Афин Трейд България ЕООД по силата на Договор за прехвърляне на вземания от 30.09.2009, между Афин България ЕАД и Афин Трейд България ЕООД. Заемът е отпуснат на 06.11.2007, и е гарантиран с първа по ред ипотека върху недвижим имот. Към 31.12. 2010 нетните вземания по този заем са в размер на 649 хил. лв.

8. Отсрочени данъци

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Обезценка на активи	7,462	7,543
Провизия за начислен и неизплатен доход	24	-
Непризнати лихви по слабата капитализация	204	-
Неизползван платен годишен отпуск	-	17
Общо временни разлики	7,690	7,560
Данъчна ставка	10%	10%
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ	769	756

9. Стоки

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Камиони за отдаване на финансов лизинг	14,743	37,276
Възвърнати камиони	8,940	7,764
Камиони, чието възвръщане предстои	3,173	3,051
Обезценка	(5,520)	(4,553)
ОБЩО	21,336	43,538

Камионите, чието възвръщане предстои, са свързани с прекратени към датата на отчета за финансовото състояние лизингови договори, по които владението на камиона все още не е възстановено.

10. Търговски вземания от свързани и несвързани лица

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Търговски вземания от несвързани лица	11,930	8,363
Афин Лизинг	-	486
Ивеко Интернешънъл Трейд Файнанс	1,282	2,170
Афин Трейд България ЕООД	-	22
Други свързани лица (виж бел. 22)	1,289	324
Обезценка	(2,617)	(3,520)
ОБЩО	11,881	7,845

11. Други вземания

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Съдебни вземания	268	320
Корпоративен данък за възстановяване	450	409
Вземания на дивиденти от Афин Трейд България ЕООД	-	612
Доставчици по аванси	31	12
Разходи за бъдещи периоди	18	10
Други вземания	91	104
ОБЩО	858	1,467

12. Парични средства

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Парични средства в брой	1	5
Парични средства по разплащателни сметки	6,013	1,831
ОБЩО	6,014	1,836

13. Основен капитал

Афин България ЕАД е еднолично акционерно дружество с уставен капитал 5,726,400 лв., разделен на 57,264 поименни акции с право на глас, с номинал 100 лв. всяка. През 2010 капиталът на дружеството бе увеличен с 5,476,400 лв. Дружеството не е изкупувало собствени акции и няма акции, запазени за издаване под формата на опции.

14. Дългосрочни заеми

Дългосрочните заеми към 31 декември 2010 по матуритет са:

	До 1 г.	От 2 до 5 г.	Над 5 г.	Общо заеми към 31.12.2010
Афин Лизинг АГ, дългосрочни	36,452	11,910	5,400	53,762
ОБЩО	36,452	11,910	5,400	53,762

През 2010 има сключени следните договори за заеми между Афин България ЕАД и Афин Лизинг Австрия- заем в размер на 2 322 500 евро с лихва фиксирана в размер на 5,25%, и заем за 1 600 000 евро, който е с плаващ лихвен % в размер на 3 месечен LIBOR плюс надбавка от 3,5%.

Дългосрочните заеми към 31 декември 2009 по матуритет са:

	До 1 година	От 2 до 5 години	Над 5 години	Общо заеми към 31.12.2009
Афин Лизинг АГ, дългосрочни	61,385	6,885	6,575	74,845
ОБЩО	61,385	6,885	6,575	74,845

15. Задължения по рефинансиране

Към 31 декември 2010 и 2009 общата стойност на задълженията по рефинансиране към Афин Лизинг АГ възлиза съответно на 37,967 хил.лв и 50,933 хил. лв (виж бел. 23). Задълженията по рефинансиране са посочени в отчета за финансовото състояние нетно от нереализирания финансов разход.

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Нетекуща част на задължения по рефинансиране	16,485	36,446
Разходи за бъдещи периоди	(815)	(2,546)
Нетекуща част на задължения по рефинансиране, нетно	15,670	33,900
Текуща част на задължения по рефинансиране	24,030	20,182
Разходи за бъдещи периоди	(1,733)	(3,149)
Текуща част на задължения по рефинансиране, нетно	22,297	17,033

15. Задължения по рефинансиране (продължение)

Матуритетна структура на задължения по рефинансиране към 31 декември 2010 и 2009

	До 1 г.	От 2 до 5 г.	Над 5 г.	Общо към 31.12.2010
Главница	21,446	15,670	-	37,116
Лихва	2,584	815	-	3,399
ОБЩО	24,030	16,485	-	40,515

	До 1 г.	От 2 до 5 г.	Над 5 г.	Общо към 31.12.2009
Главница	17,175	33,666	28	50,869
Лихва	3,007	2,751	1	5,759
ОБЩО	20,182	36,417	29	56,628

Нереализиран финансов разход към 31 декември 2010 и 2009

	До 1 г.	От 2 до 5 г.	Над 5 г.	Общо към 31.12.2010
Лихва	1,733	815	-	2,548
ОБЩО	1,733	815	-	2,548

	До 1 г.	От 2 до 5 г.	Над 5 г.	Общо към 31.12.2009
Лихва	3,149	2,546	-	5,695
ОБЩО	3,149	2,546	-	5,695

16. Търговски задължения

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Ивеко с.п.а.	1,150	1,237
Ивеко Чешка република с.а.	1,101	945
Ивеко Дания А.С.	109	-
Афин Лизинг А.Г.	-	57
Други	395	468
ОБЩО	2,755	2,707

17. Други задължения

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Задължения към клиенти	1,404	714
Данъчни задължения	384	625
Разсрочена такса за финансиране	277	365
Други задължения	701	602
ОБЩО	2,766	2,306

18. Приходи от дейността

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Приходи от продажби	22,501	10,780
Приходи от лихви	5,225	5,590
Такса за финансиране	253	403
Приходи от комисионни	443	218
Други приходи	750	1,767
ОБЩО	29,172	18,758

19. Разходи за лихви и аналогични разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Разходи за лихви по рефинансиране Афин Лизинг АГ	3,120	4,872
Разходи за лихви - заем Афин Лизинг АГ	1,941	1,138
Разходи за лихви – други	-	261
ОБЩО	5,061	6,271

20. Разходи за външни услуги

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Поддръжка на офис	42	60
Консултантски услуги	13	3
Одиторски и правни услуги	74	101
Разходи за пътуване и командировки	73	49
Телекомуникационни услуги	84	71
Рекламни услуги	3	6
Офис консумативи	25	28
Други	94	97
ОБЩО	408	415

21. Данъци

Разходи за данъци

Компонентите на разходите за данъци са:

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Текущ разход за данък		-
Отсрочени данъци	(13)	(103)
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ДАНЪЦИ	(13)	(103)

21. Данъци (продължение)

Ефективни данъчни ставки

Към 31 декември 2009 и 2010 равнението на очакваните и действителните данъци е:

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Загуба преди данъци	(4,350)	(4,926)
Законова данъчна ставка	10%	10%
Очаквани разходи за данъци	(435)	(493)
Данъчен ефект на неподлежащите на приспадане и на неподлежащите на облагане позиции		
Получени дивиденти	(77)	(61)
Непризнати лихви – слаба капитализация	-	72
Данъчен ефект върху загуба за пренасяне, който не е признат през текущата година	499	379
РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	(13)	(103)
ЕФЕКТИВНА ДАНЪЧНА СТАВКА	0.3%	2.1%

22. Сделки със свързани лица

Свързани лица за Дружеството са собствениците и управленския персонал, както и дружествата от групата, към която принадлежи основният акционер.

Едноличен собственик на Дружеството е Афин Лизинг АГ, регистрирано в Австрия. Крайният собственик на Дружеството е Ивеко партеципазиони финанзиари СРЛ.

През 2010 Дружеството получава финансиране от Афин Лизинг АГ, за закупуване на камиони Ивеко от Ивеко СПА, които отдава на лизинг. Афин България ЕАД има и сключени договори за заеми с Афин Лизинг АГ.

През годината са извършвани сделки и с Ивеко Интернешънъл Трейд Файнанс, Ивеко Магирус АГ, Афин Трейд България ЕООД (разчети по застраховки и други услуги), Ивеко СПА (предоставени услуги), Астра Виеколи Индустриали СП , Ивеко Чех Репаблик,

Към 31 декември 2010 и 2009 разчетите между Афин България ЕАД и Афин Лизинг АГ са както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Задължения по рефинансиране	37,968	50,933
Задължения по получени заеми	53,761	74,844
Краткосрочни вземания	-	(486)
Краткосрочни задължения	-	57
	91,729	125,348

22. Сделки със свързани лица (продължение)

През 2010 и 2009 сделките между Афин България ЕАД и Афин Лизинг АГ са както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2010	Годината, приключваща на 31.12.2009
Разходи за лихви по заеми за рефинансиране, нетно	5,061	5,966
	5,061	5,966

Към 31 декември 2010 и 2009 разчетите между Афин България ЕАД и Ивеко Интернешънъл Трейд Файнанс са както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Краткосрочни вземания	1,282	2,170
	1,282	2,170

Към 31 декември 2010 и 2009 разчетите между Афин България ЕАД и Афин Трейд България ЕООД са както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Вземания по предоставени дългосрочни заеми		
Краткосрочни вземания	-	22
Краткосрочни задължения	-	(1)
	-	21

Към 31 декември 2010 разчетите между Афин България ЕАД и Астра Веиколи Индустриали, Ивеко СПА, Ивеко Австрия, Ивеко Чешка Репуаблика, Ивеко Магирус АГ, са както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12,2009
Краткосрочни вземания от Ивеко Интернешънъл Трейд Финанс	1,282	2,170
Краткосрочни вземания от Астра Веиколи Индустриали	32	17
Краткосрочни вземания от Ивеко СПА	918	168
Краткосрочни вземания от Ивеко Магирус	59	139
Краткосрочни вземания от Ивеко Чехия	13	-
Краткосрочни вземания от Ивеко Полша	266	-
Краткосрочни вземания от Ивеко Австрия	1	-
Краткосрочни задължения към Ивеко Дания	(109)	-
Краткосрочни задължения към Ивеко СПА	(1,150)	(1,237)
Краткосрочни задължения към Ивеко Чехия	(1,101)	(945)
НЕТНИ ВЗЕМАНИЯ КЪМ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	211	312

Покупките от свързани лица през 2010 са представени по-долу:

	2010		2009	
	Стоки	Услуги	Стоки	Услуги
Афин Трейд България ЕООД	-	-	-	24,225
Ивеко СПА	1,613	-	4,018	-
Ивеко Магирус	-	-	89	-
Ивеко Чешка Република	1,031	-	949	-
Ивеко Дания	108	-	-	-

22. Сделки със свързани лица (продължение)

Продажбите на свързани лица през 2010 са представени по-долу:

	2010		2009	
	Стоки	Услуги	Стоки	Услуги
Афин Трейд България ЕООД	-	-	-	17,495
Ивеко СПА	4,348	451	-	259
Ивеко Магирус	-	41	-	220
Ивеко Чешка Република	-	70	-	-
Ивеко Полша	266	-	-	-
Ивеко Австрия	423	-	-	-
Астра Веиколи Индустриали	5,499	324	-	17

23. Финансови инструменти

Управление на финансовите рискове

Дейността на Дружеството е изложена на множество финансови рискове. Ръководството проследява цялостния риск и се стреми да сведе до минимум потенциалните неблагоприятни ефекти върху финансовото представяне на Дружеството. Ръководството на Дружеството носи пълната отговорност за контрол върху политиката за управление на риска.

Категории финансови инструменти

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Дългосрочни вземания по лизингови договори, нетно	22,415	35,961
Дългосрочни вземания по предоставени заеми	14,711	19,555
	37,126	55,516
Краткотрайни активи		
Търговски вземания	11,881	7,845
Краткосрочна част на дългосрочни вземания по лизингови договори, нетно	14,422	18,946
Краткосрочна част на дългосрочни вземания по предоставени заеми	4,479	387
Вземания по бъдещи доставки	1,101	-
Други вземания	858	1,467
Парични средства	6,014	1,836
	38,755	30,481
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	75,881	85,997
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви		
Дългосрочни заеми	17,310	13,460
Дългосрочни задължения по рефинансиране, нетно	15,670	33,900
	32,980	47,360
Текущи пасиви		
Търговски задължения	2,755	2,707
Други задължения	2,766	2,306
Краткосрочни заеми и краткосрочна част от дългосрочни заеми	36,452	61,385
Краткосрочни задължения по рефинансиране, нетно	22,297	17,033
	64,270	83,431
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	97,250	130,791

23. Финансови инструменти (продължение)

Риск мениджмънт на капитала

Специфичната дейност на Дружеството определя високата стойност на заемния капитал в отчета за финансовото състояние. През 2010 Дружеството увеличава капитала си с 5,476 хил. лв.

Към 31 декември 2010 съотношението на дълг към заемен капитал е както следва:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Заеми	91,729	125,778
Парични средства и парични еквиваленти	(6,014)	(1,836)
Нетен дълг	85,715	123,942
Собствен капитал	1,398	273
ОБЩО ЗАЕМЕН КАПИТАЛ	87,113	124,215
ДЪЛГ/ЗАЕМЕН КАПИТАЛ	98%	100%

Кредитен риск

Кредитният риск се отнася до евентуалната невъзможност на част от лизингополучателите и заемополучателите да погасят задължението си. Управлението на кредитния риск е цялостен процес, който включва управление на лизинговия портфейл, управление на просрочени вземания и предоговаряне на погасителни планове. Основните компоненти на прилаганата кредитна политика идентифицират и анализират тенденциите, засягащи риска. Кредитният риск се преценява поотделно за всяка експозиция, като се вземат под внимание индивидуалните особености на лизингополучателя/кредитополучателя, възможността му да обслужва договорените плащания, както и справедливата стойност на отдадения на лизинг актив, както и получени обезпечения по предоставените заеми. Съществува политика, съгласно която лизингови услуги се предоставят само на клиенти с добра кредитна репутация.

Брутна експозиция на лизинговите вземания:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Нетни минимални лизингови плащания (остатъчни главници)	42,334	57,923
Дължими вноски от клиенти	11,473	8,172
Съдебни, присъдени и несъбираеми вземания	268	320
Общо	54,075	66,415

С цел лимитиране на кредитния риск, Дружеството се стреми да поддържа диверсифициран портфейл по отношение на секторите, в които оперират корпоративните клиенти на компанията с оглед на техния предмет на дейност, отчитайки текущото състояние и перспективите за бъдещо развитие на всеки сектор. В тази връзка следва да се отбележи фактът, че корпоративните клиснти на Дружеството формират преобладаващата част от лизингополучателите на компанията.

23. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Концентрацията на кредитен риск по икономически отрасли е представен в таблицата по-долу:

	2010	2009
Земеделие, туризъм и др.	2,25%	5,98%
Производство	11,49%	9,98%
Строителство	11,35%	13,22%
Търговия	21,2%	37,34%
Транспорт	53,71%	33,48%
	100%	100%

Брутна експозиция на предоставените заеми:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Главница	19,149	19,785
Лихва	4,885	5,975
Общо	24,034	25,760

Предоставените заеми към 31 декември 2010 и 2009 са обезпечени с ипотеки върху имущество и залог на активи. Ръководството на Дружеството е направило преглед за обезценка на тези активи като е счело, че обезценка не е необходима тъй като Дружеството държи обезпечение в достатъчен размер.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с ефектите от изменението на пазарните лихвени равнища върху финансовото състояние на Дружеството и неговите парични потоци. Справедливата стойност на лизинговите договори и задълженията по рефинансиране може да се променят в резултат на промените в лихвените проценти. Лихвеният риск се управлява чрез използване на фиксирани лихвени проценти по отношение на лизинговите договори и задълженията за рефинансиране, както и чрез съпоставимост на падежите на вземанията по финансов лизинг и задълженията за рефинансиране. Управлението на лихвения риск включва и ежемесечен анализ на средно-претеглените лихвен процент по видове превозни средства.

	2010		2009	
Клас	Средно-претеглен лихвен %	Средно-претеглен срок	Средно-претеглен лихвен %	Средно-претеглен срок
D – Лека гама	6,65%	4,80	7,91%	4,24
H – Тежка гама	6,74%	4,83	7,59%	4,76
M – Средна гама	6,42%	4,44	7,93%	4,35
OP – други	6,92%	4,67	7,69%	4,53
S - Полуремарке	6,27%	4,67	7,57%	4,73
Общо за портфейла	6,6%	4,68	7,74%	4,52

От 2007 Дружеството предлага финансов лизинг с плаващ лихвен процент, обвързан с 3-месечния EURIBOR, увеличен с надбавка. Така прилаганата политика на управление на лихвения риск цели постигане на пазарни лихвени равнища.

23. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск (продължение)

В таблицата по-долу са обобщени лихвоносните и безлихвените финансови активи и пасиви:

Към 31 декември 2010	Лихвоносни	Безлихвени	Общо
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	-	6,014	6,014
Нетна инвестиция във финансов лизинг	36,837	-	36,837
Предоставени заеми	19,190	-	19,190
Търговски и други вземания	-	13,840	13,840
Общо активи	56,027	19,854	75,881
Пасиви			
Дългосрочни заеми	91,729	-	91,729
Други задължения	-	5,521	5,521
Общо пасиви	91,729	5,521	97,250
РАЗЛИКА	(35,702)	14,333	(21,369)

Към 31 декември 2009	Лихвоносни	Безлихвени	Общо
Активи			
Парични средства и парични еквиваленти	-	1,836	1,836
Нетна инвестиция във финансов лизинг	54,907	-	54,907
Предоставени заеми	19,942	-	19,942
Търговски и други вземания	-	9,312	9,312
Общо активи	74,849	11,148	85,997
Пасиви			
Дългосрочни заеми	125,778	-	125,778
Други задължения	-	5,013	5,013
Общо пасиви	125,778	5,013	130,791
РАЗЛИКА	(50,929)	6,135	(44,794)

Ликвиден риск

Ликвидният риск е свързан с несъответствие на матуритетните структури на активите и пасивите. Ликвидният риск се управлява предимно чрез договаряне на падежите на задълженията по рефинансиране в съответствие с падежите на вземанията по финансов лизинг. Дружеството ежедневно следи и контролира своите потребности от ликвидност чрез управление на входящите и изходящите парични потоци.

Матуритетната структура на финансовите активи и пасиви е представена в бележки 6 и 15.

Валутен риск

Валутният риск е свързан с риска стойността на финансовите активи и пасиви да се промени поради изменение на валутния курс. Вземанията и задълженията на Дружеството са деноминирани в лева или евро, поради което Дружеството не е изложено на значителен валутен риск.

24. Задължения по договорите за финансов лизинг

Към 31 декември 2010 Дружеството има следните задължения по договорите за финансов лизинг:

	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
Закупено оборудване и аванси към доставчици	14,743	37,270
Задължение за закупуване на активи	14,743	37,270

Дружеството е сключило договори с доставчици за закупуване на оборудване съгласно договорите за финансов и оперативен лизинг.

25. Данъчна загуба и препасяне на данъчна загуба

През 2009 и 2010 последователно Дружеството реализира данъчна загуба в размер на съответно 3,785 хил. лева и 2,856 хил. лева. Върху натрупаната загуба не е начислен отсрочен данъчен актив, тъй като по данни от Бюджет 2011 очакванията на ръководството са дружеството да реализира загуба.

Натрупаната данъчна загуба е както следва:

Загуба	Година на възникване	Година на погасяване
(3,785)	2009	2014
(2,856)	2010	2015

26. Задължителни оповестявания за ръководния персонал и служителите:

- Брой персонал

Брой персонал (служители) средно за 2010. - 21.
Брой персонал (служители) средно за 2009 – 19.

- Възнаграждения на ръководния персонал

Възнаграждението на членовете на Съвета на директорите възлиза на 214 хил. лв. през 2010 (2009: 214 хил. лв.)

- Ръководен персонал на дружеството

През финансовата 2010 година и до одобрението на годишния финансов отчет, членове на действащия Борд на директорите са:

Жан Дюран – Руел – Председател	от 13.03.2008
Елена Клаудия Вълку – Изпълнителен директор	от 21.09.2000
Марко Бертеро	от 27.07.2008

27. Разходи за одит за годината

Разходите за одит възлизат на 41 хил. лв. Одиторското предприятие не е фактурирало разходи, различни от одиторско възнаграждение.

28. Свързаност на Дружеството

ФИАТ с.п.а. консолидира финансовите отчети на голяма група предприятия. Годишният финансов отчет на Афин България ЕАД е част от годишния финансов отчет на Афин Лизинг АГ, Виена, Австрия.

Консолидираният финансов отчет на ФИАТ с.п.а ще бъде публикуван в Търговския съд в Торино, Италия със значение на освобождаване от отговорност.