

УНИКРЕДИТ АУТО ЛИЗИНГ ЕООД

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

31 декември 2014

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2014

ДОКЛАД ЗА УПРАВЛЕНИЕТО И ДЕЙНОСТТА НА УНИКРЕДИТ АУТО ЛИЗИНГ ЕООД ЗА 2014 г.

Обща информация за структурата и управлението

Уникредит Ауто Лизинг ЕООД е вписано в Регистъра за търговски дружества по ф.д. № 4773/2003 г. на Софийски градски съд като еднолично дружество с ограничена отговорност, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. „Цариградско шосе“ 40.

Предметът на дейност е отдаване под финансов лизинг на моторни превозни средства, извършване на транспортни услуги, както и извършване на всяка друга, незабранена със закон дейност.

Преглед на дейността

Към края на 2014 г. нетната инвестиция във финансов лизинг е в размер на 477 хил. лв. Нетната инвестиция във финансов лизинг за 2013 г. е на стойност 539 хил. лв. Дружеството отчита намаление на нетната инвестиция в размер на 62 единици.

Реализираната печалба за 2014 г. е в размер на 7 хил. лв. За 2013 год., дружеството е отчетело загуба в размер на 56 хил. лв.

Приходите от лихви за 2014 г. са в размер на 61 хил. лв. Отчетено е намаление спрямо 2013 (249 хил. лв) в размер на 188 единици.

Дружеството няма собствен персонал, то се администрира напълно от персонала на УниКредит Лизинг ЕАД.

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск
 - валутен риск
 - лихвен риск

Кредитен Риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземанията по лизингови вноски. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите 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 – застраховки на лизингованите активи, запазване на оригиналните документи за собственост върху имуществото, вписване на лизинговите договори в ЦРОЗ, поръчителство или запис на заповед.

Ликвиден Риск

Ликвиден риск е рискът Дружеството да срещне трудности при обслужване на финансовите си задължения. Подходът на Дружеството за управление на ликвидния риск е да подsigури, във възможно най-голяма степен, че ще има на разположение 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. Провеждат се тестове за извънредни ситуации с различни сценарии, покриващи нормални и неблагоприятни пазарни условия. Политиката по ликвидността и процедурите по прилагането ѝ се одобряват от Ръководството на дружеството.

Валутен риск

Уникредит Ауто Лизинг ЕООД осъществява своята дейност във български лева (лв.) и евро (евро). Ръководството счита, че при действащия в България фиксиран курс на българския лев към еврото Дружеството не е изложено на неблагоприятни последици от промяна на валутния курс.

Лихвен риск

Финансовата позиция и паричните потоци на Уникредит Ауто Лизинг ЕООД са изложени на въздействието от промените на пазарните лихвени нива. Тъй като повечето активи носещи лихва (вземания по договори за финансов лизинг) и съответно пасиви (заеми) са с плаващ лихвен процент, ръководството счита, че рискът е добре управляван.

Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Няма съществени важни събития настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет.

Бъдещо развитие и ангажираност

Ръководството на Дружеството, основавайки се на ресурсите на компанията, се ангажира с продължаване на успешното му и стабилно развитие.

Действия в областта на научно-изследователската и развойната дейност

Дружеството не развива научноизследователска и развойна дейност.

Собственост

Дружеството е еднолично дружество с ограничена отговорност и собственик на капитала е УниКредит Лизинг ЕАД.

Регистрираният капитал на дружеството към 31.12.2014 г. е 2,205,830 (два милиона двеста и пет хиляди осемстотин и тридесет) лева, внесен изцяло.

Органи на управление

Управители

Към датата на доклада Дружеството има регистрирани в ТР трима управители:

Александър Калинов Кръстев

Мартин Методиев Гиков

Димитър Николаев Личев.

Александър Калинов Кръстев, Мартин Методиев Гиков и Димитър Николаев Личев участват като управители или членове на Съвети на:

Уникредит Лизинг ЕАД
Булбанк Лизинг ЕАД
Ейч Ви Би Лизинг ЕООД
Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД
БА Кредитанщалт Булус ЕООД

Клонове

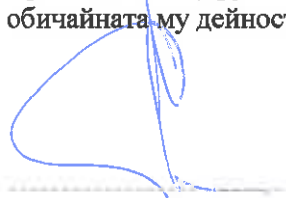
Дружеството има регистрирани 8 клона:

Уникредит Ауто Лизинг ЕООД – Клон Бургас
Уникредит Ауто Лизинг ЕООД – Клон Варна
Уникредит Ауто Лизинг ЕООД – Клон Пловдив
Уникредит Ауто Лизинг ЕООД – Клон Стара Загора
Уникредит Ауто Лизинг ЕООД – Клон Благоевград
Уникредит Ауто Лизинг ЕООД – Клон Русе
Уникредит Ауто Лизинг ЕООД – Клон Плевен
Уникредит Ауто Лизинг ЕООД – Клон Велико Търново

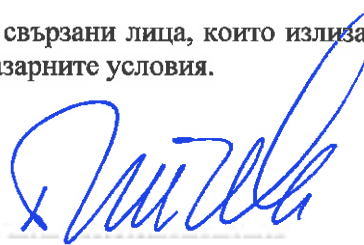
Дъщерни дружества

Уникредит Ауто Лизинг ЕООД няма дъщерни дружества.

През годината Дружеството не е сключвало договори със свързани лица, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.



Александър Кръстев
Управител



Димитър Личев
Управител

Дата: 19 март 2015 г.

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До собственика на
Уникредит Ауто Лизинг ЕООД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Уникредит Ауто Лизинг ЕООД (“Дружеството”), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, 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 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 финансовият отчет не съдържа съществени грешки.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на 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 финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2014, както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, приети 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, не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността на Дружеството, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет на Дружеството към 31 декември 2014, в съответствие с МСФО, приети от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Дружеството от 19 март 2015, се носи от ръководството на Дружеството.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД



Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



19 март 2015
София

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2014 г.

<i>в хил. лева</i>	Прил.	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
АКТИВИ			
Парични средства	11	1,082	8,262
Нетна инвестиция във финансов лизинг	12,13	477	539
Вземания от клиенти и други търговски вземания	14	1	25
Дълготрайни активи	15	-	4
Отсрочени данъчни активи	10	1	-
Други активи		5	1
ОБЩО АКТИВИ		1,566	8,831
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Банкови заеми	16	-	7,264
Задължения към доставчици и други задължения	17	43	51
ОБЩО ПАСИВИ		43	7,315
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	18	2,206	2,206
Непокрита загуба		(683)	(690)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		1,523	1,516
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		1,566	8,831

Настоящите финансови отчети са одобрени за издаване и подписани от името на Уникредит Ауто Лизинг ЕООД на 19 март 2015 г.

Александър Кръстев
Управител

Димитър Личев
Управител

Виолета Китанова
Главен
счетоводител

Дарина Цукева
Директор Планиране,
Финанси и Администрация

Силвия Пенева
Регистриран одитор

19/03/2015



Приложените бележки от страници 5 до 27 са неразделна част от настоящите финансови отчети.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

в хил. лева	Прил.	2014	2013
Приход от лихви		61	249
Разходи за лихви		(28)	(138)
Нетен приход от лихви	6	33	111
Разходи за такси и комисионни	7	(4)	(5)
Други приходи / (разходи), нетно	8	21	(32)
Общо приходи от оперативна дейност		50	74
Загуба от обезценка	13	(23)	(111)
Административни разходи	9	(21)	(19)
Печалба/(загуба) преди данъци		6	(56)
Данъци	10	1	-
Нетна печалба/(загуба) за периода		7	(56)
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за периода			
Общо друг всеобхватен доход за периода		7	(56)

Настоящите финансови отчети са одобрени за издаване и подписани от името на Уникредит Ауто Лизинг ЕООД на 19 март 2015:

Александър Кръстев
Управител

Димитър Личев
Управител

Вioleta Китанова
Главен
счетоводител

Дарина Цукева
Директор Планиране,
Финанси и Администрация

Силвия Пенева
Регистриран одитор

19/03/2015



Приложените бележки от страници 5 до 27 са неразделна част от настоящите финансови отчети.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

в хил. лева	Основен капитал	Непокрита загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2013 г.	2,206	(634)	1,572
Финансов резултат за текущата година	-	(56)	(56)
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход	2,206	(690)	1,516
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	-
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	-
Салдо към 31 декември 2013 г.	2,206	(690)	1,516
Финансов резултат за текущата година	-	7	7
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-
Общо всеобхватен доход	2,206	(683)	1,523
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	-
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	-
Салдо към 31 декември 2014 г.	2,206	(683)	1,523

Настоящите финансови отчети са одобрени за издаване и подписани от името на Уникредит Ауто Лизинг ЕООД на 19 март 2015:

Александър Кръстев
Управител

Димитър Личев
Управител

Виолета Китанова
Главен счетоводител

Дарина Цукева
Директор Планиране, Финанси и Администрация

Силвия Пенева
Регистриран одитор

19/03/2015



Приложените бележки от страници 5 до 27 са неразделна част от настоящите финансови отчети.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

в хил. лева	Прил.	2014	2013
Парични потоци от основна дейност			
Печалба / (Загуба) след данъчно облагане		7	(56)
Корекции за:			
Загуба от обезценка на финансови активи	13	23	111
Амортизация	9	4	4
Разходи за данъци	10	(1)	-
Разходи за лихви		28	138
Други непарични изменения		-	26
Промени в активи за основна дейност:			
Намаление на вземанията от финансов лизинг		39	35
(Увеличение) / намаление на вземания от клиенти		24	(9)
(Увеличение) / намаление на други активи		(4)	7
Промени в пасиви за основна дейност:			
Увеличение / (намаление) на други задължения		(8)	(33)
Възстановени данъци		-	7
Нетни парични потоци от основната дейност		112	230
Парични потоци от финансова дейност			
Изплатени дългосрочни заеми от банки и други финансови институции		(7,292)	(7,015)
Нетни парични потоци, използвани във финансовата дейност		(7,292)	(7,015)
Нетно намаление на паричните средства през периода		(7,180)	(6,785)
Парични средства в началото на периода		8,262	15,047
Парични средства в края на периода	11	1,082	8,262

Настоящите финансови отчети са одобрени за издаване и подписани от името на Уникредит Ауто Лизинг ЕООД на 19 март 2015:

Александър Кръстев
Управител

Димитър Личев
Управител

Бислета Китанова
Главен
счетоводител

Дарина Цукева
Директор Планиране, Фи-
нанси и Администрация

Силвия Пенева
Регистриран одитор

19/03/2015



Приложените бележки от страници 5 до 27 са неразделна част от настоящите финансови отчети.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

1. Статут и предмет на дейност

Уникредит Ауто Лизинг ЕООД ("Дружеството") е еднолично дружество с ограничена отговорност, регистрирано в България през 2003 г., като едноличен собственик на капитала на Дружеството е Уникредит Лизинг ЕАД от създаването до настоящия момент и е част от групата Уникредит Глобал Лизинг С.п.А. Основната дейност на Дружеството включва лизинг на автомобили.

Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, град София, бул. Цариградско шосе 40.

На 26 април 2006 г. се вписва промяна на наименованието – от Хеброс Ауто ЕООД на Ейч Ви Би Хеброс Ауто ЕООД.

На 20 декември 2006 г. се вписва промяна на наименованието – от Ейч Ви Би Хеброс Ауто ЕООД на Уникредит Ауто Лизинг ЕООД.

Към 31 декември 2014 г. Дружеството има 11 открити клона.

Към 31 декември 2014 г. няма персонал, нает на трудов договор. Администрирането на дейността се извършва чрез Уникредит Лизинг ЕАД, за което Дружеството плаща такса за администриране.

2. База за изготвяне

а) Приложими стандарти

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), и приети от Комисията на Европейския съюз.

Финансовите отчети са одобрени от името на Уникредит Ауто Лизинг ЕООД на 19 март 2015 г.

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с принципа на действащото предприятие, текущото начисляване и историческата цена.

б) Функционална валута и валута на представяне

Финансовите отчети са представени в хиляди български лева (хил. лева), които са функционалната валута на Дружеството.

в) Използване на приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансови отчети изисква от ръководството да прави преценки, оценки и предположения, които влияят на приложените счетоводни политики и отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалните резултати могат да се различават от тези оценки.

Оценките и основните предположения се преглеждат на текуща база. Преработените счетоводни оценки се признават в периода, през който оценката се преглежда и във всички засегнати бъдещи периоди.

3. Счетоводна политика

Счетоводната политика описана по-долу се прилага последователно във всички счетоводни периоди представени в тези финансови отчети.

а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се преизчисляват по курса на чуждестранната валута, котиран в деня на транзакцията. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, се преизчисляват в лева по официалния обменен курс на Българска Народна Банка, котиран за чуждестранната валута към същата дата. Разликите, произтичащи от валутна преоценка се признават в отчета за всеобхватния доход, с изключение на разликите от преоценката на капиталови финансови инструменти на разположение за продажба.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

б) Лихви

Лихвените приходи и разходи са признати в отчета за всеобхватния доход, чрез прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия актив или пасив и впоследствие не се коригира.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисионни, получени или платени, транзакционни разходи, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Транзакционните разходи са вътрешно присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

Лихвените приходи и разходи представени в отчета за всеобхватния доход включват:

- Лихви, признати на базата на ефективен лихвен процент по финансови активи и пасиви, отчитани по амортизирана стойност;
- Неспечеленият финансов доход (лихва) представлява разликата между brutната и нетната инвестиция в лизинговия договор, като brutната инвестиция в лизингов договор е сумата на минималните лизингови плащания и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя. Приходите от лихви по лизингови операции (финансовият доход) се разпределят за срока на лизинговия договор и се признават на базата на константна периодична норма на възвращаемост от нетната инвестиция на лизингодателя.

в) Такси и комисиони

Приходите и разходите от такси и комисиони, които са неразделна част от ефективния лихвен процент за финансов актив или пасив се включват в изчислението на ефективния лихвен процент.

Другите приходи от такси и комисиони, включително такси за логистични услуги, застрахователно и друго посредничество се признават с извършването на съответните услуги.

Другите разходи за такси и комисиони, свързани основно с банкови услуги, се признават с получаването на съответните услуги.

г) Финансови активи и пасиви

Признаване

Получени заеми и емитирани от Дружеството дългови ценни книжа се признават първоначално на датата на тяхното възникване. Всички други финансови активи и пасиви се признават на датата на уреждане, когато финансовият инструмент е получен или прехвърлен от Дружеството.

Отписване

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от актива изтекат или когато Дружеството прехвърли правата за получаване на договорните парични потоци от финансовия актив чрез сделка, при която по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени. Всяка изгода от прехвърлени финансови активи, която е възникнала или е запазена от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив. Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения на Дружеството са изплатени, отменени или изтекли.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

г) Финансови активи и пасиви (продължение)

Компенсирание

Финансовите активи и пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета тогава и само тогава, когато Дружеството има законово право да нетира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна основа или да реализира актива и уреди пасива едновременно.

Приходите и разходите се представят на нетна основа, само когато това се допуска от счетоводните стандарти или когато печалбите и загубите произтичат от сходна група транзакции, също като тези от лизинговата дейност на Дружеството.

Изчисляване на амортизирана стойност

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е сумата, по която е измерен финансовият актив или пасив при първоначалното признаване, минус плащанията по главница, плюс или минус натрупаната амортизация, изчислена по метода на ефективния лихвен процент, на всяка разлика между първоначално признатата стойност и стойността на падежа, и минус съответно начислена обезценка.

Изчисляване на справедлива стойност

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства в брой и по банкови сметки, заеми, вземания и задължения. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата цена на финансовите инструменти е близка до балансовата им стойност. За да се оцени справедливата стойност на всяка група финансови инструменти, са използвани следните методи и предположения:

- Парични средства в брой и по банкови сметки: Поради ликвидния характер на тези инструменти, тяхната балансова стойност съответства на справедливата им стойност.
- Нетните инвестиции във финансов лизинг представляват настоящата стойност на минималните лизингови плащания, намалени с начислените обезценки за загуби. Пазарната стойност на вземанията от клиенти по финансов лизинг (или нетните инвестиции във финансов лизинг) не се различава съществено от балансовата им стойност, тъй като в съществената си част договорите за лизинг са с плаващ лихвен процент, който отразява промяната в пазарните нива.
- Другите вземания и задължения са представени по номинална стойност, като вземанията са намалени с обезценките за загуба. Балансовата стойност на тези инструменти е най-добрата оценка на тяхната очаквана справедлива стойност.

Определяне и изчисляване на обезценка

Към всяка дата на изготвяне на отчет за финансовото състояние Дружеството извършва преглед за наличие на обективни доказателства, че финансовите активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата и загубата, са обезценени. Финансов актив или група от финансови активи са обезценени, когато има обективно доказателство, че след първоначалното им признаване е настъпило събитие пораждащо загуба и че това събитие оказва влияние върху бъдещите парични потоци от актива (или групата от активи), които могат да бъдат надеждно изчислени.

Обективните доказателства за обезценка на финансов актив могат да включват: неплащане или неизпълнение на дълг от лизингополучател или длъжник, реструктуриране на лизингово задължение при условия, които обичайно не биха били приети от Дружеството; индикации, че лизингополучателят или емитентът може да обяви несъстоятелност; липсата на активен пазар за ценна книга или друга достъпна информация за дадена група активи, като значителни негативни промени в платежоспособността на лизингополучателите или длъжниците в тази група от активи.

Загуби от обезценка на активи, отчитани по амортизирана стойност, се измерват като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на очакваните парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент на актива. Ако вземане по финансов лизинг има променлива лихва, процентът на дисконтиране, използван за определянето на загубата от обезценка е текущият ефективен лихвен процент, определен по договора.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

г) Финансови активи и пасиви (продължение)

Изчислението на сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци от един обезпечен финансов актив, отразява също така и паричните потоци, които могат да се получат от предсрочното реализиране на обезпечението, след приспадане на разходите за придобиване и продажба на обезпечението, независимо от това дали реализирането на обезпечението е вероятно или не.

Загубите от обезценка се признават в отчета за всеобхватния доход и се отразяват в отчета за финансовото състояние по сметка, коригираща вземанията. Когато последващо събитие води до намаление на загубите от обезценка, последните се реинтегрират в отчета за всеобхватния доход.

д) Парични средства

Паричните средства включват парични наличности в разплащателни сметки в банки и банкови депозити.

е) Вземания по финансов лизинг

Лизинговата дейност на Дружеството е свързана с отдаване на транспортни средства, индустриално оборудване, недвижими имоти и др., предимно по договори за финансов лизинг. Договорът за финансов лизинг е споразумение, по силата на което лизингодателят предоставя на лизингополучателя правото на ползване на определен актив за договорен срок срещу възнаграждение. Лизинговият договор се отчита като финансов, когато с договора лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива.

Типичните показатели, които Дружеството разглежда, за да определи дали всички съществени рискове и изгоди са прехвърлени включват: настоящата стойност на минималните лизингови плащания в съпоставка със справедливата стойност на лизинговия актив в началото на лизинговия договор; срока на лизинговия договор в съпоставка с икономическия живот на отдадения под наем актив; както и дали лизингополучателят ще придобие правото на собственост върху лизингования актив в края на срока на договора за финансов лизинг.

Всички останали лизингови договори, които не прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се класифицират като оперативен лизинг.

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 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:

- лизинговият договор е класифициран като финансов или оперативен лизинг; и
- в случай на финансов лизинг 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

е) Вземания по финансов лизинг (продължение)

Първоначална и последваща оценка

Първоначално Дружеството признава вземане по финансов лизинг, равно на своята нетна инвестиция, която включва сегашната стойност на минималните лизингови плащания и всяка негарантирана остатъчна стойност за Дружеството. Сегашната стойност се изчислява чрез дисконтиране на дължимите минималните лизингови плащания с лихвен процент присъщ на 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 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 в договори за финансов лизинг се представя нетно, след приспадане на индивидуалните и портфейлни провизии за несъбираемост. Определянето на обезценката по финансов лизинг е посочено в бележка 3 по-горе.

ж) Оперативен лизинг

Наемните вноски по сключени договори за оперативен лизинг се признават за приход като се използва линейният метод за срока на съответния договор.

з) Материални запаси

Материалните запаси представляват или активи, придобити по договори за лизинг, които още не са предадени за ползване на клиента или активи, върнати от нередовни платци, за които стопанската изгода от очакваната бъдеща реализация е за сметка на дружеството. Те се отчитат по по-ниската стойност между цена на придобиване или нетна реализируема стойност.

и) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Собствени активи

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

Последващи разходи

Разходи възникнали, за да се подмени главен компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, включително и разходи за инспекция и основен ремонт, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива или полезния живот. Всички останали разходи се признават в отчета за всеобхватния доход в момента на възникването им.

Амортизации

Амортизацията се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод, въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването. Земята не се амортизира. Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от месеца, следващ месеца на въвеждането им в експлоатация. Очакваните срокове на полезен живот са, както следва:

	Амортизационна норма	Години
Транспортни средства	25	4

Остатъчна стойност

Към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние Дружеството е определило нулева остатъчна стойност на активите отдадени и на активите за собствена употреба.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

й) Нематериални активи

Дружеството няма нематериални дълготрайни активи.

к) Заеми и дългови ценни книжа

Получени заеми и издадени дългови ценни книжа първоначално се признават по справедлива стойност, намалена със свързани с операцията разходи. След първоначалното признаване получените заеми и издадени дългови ценни книжа се отчитат по амортизирана стойност.

л) Провизии

Провизия се признава в отчета за финансовото състояние, когато дружеството има законово или договорно задължение, което е резултат от минало събитие и е вероятно да има изходящ поток от икономически облаги за уреждане на това задължение.

м) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ и отсрочен данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за периода въз основа на ефективната данъчна ставка или действаща такава в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за всеобхватния доход, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

н) Промени в МСФО

Стандарти и разяснения влезли в сила през текущия отчетен период

Следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 11 Съвместни споразумения, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 27 (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 28 (ревизиран 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – преходни разпоредби, приети от ЕС на 4 април 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014),

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

н) Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и разяснения влезли в сила през текущия отчетен период (продължение)

- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети – Инвестиционни дружества, приет от ЕС на 20 ноември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне - Нетиране на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 36 Обезценка на активи – Оповестяване на възстановимата стойност за нефинансови активи, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване – Новация на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014).

Приемането на тези изменения към съществуващи 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 съществуващите стандарти и разяснения, издадени от СМСС, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014).

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

Понастоящем, 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 към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

н) Промени в МСФО (продължение)

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

- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие - Земеделие: плододайни растения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху индивидуалните финансови отчети 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

н) Промени в МСФО (продължение)

Оценяване по справедлива стойност

МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност, както на финансови инструменти, така и на нефинансови позиции. Стандартът не е приложим за операциите с плащане на базата на акции, попадащи в обхвата на МСФО 2 "Плащане на базата на акции", лизинговите операции в рамките на обхвата на МСС 17 "Лизинг"; както и по отношение на оценките, които имат някои сходства с оценяването по справедлива стойност, но не представляват такова - като оценката по нетна реализируема стойност в МСС 2 "Материални запаси" или по стойността в употреба в МСС 36 "Обезценка на активи".

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при актуални към този момент пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е изходяща цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна за наблюдение или оценена приблизително чрез друга техника на оценяване.

Приложението на МСФО 13 няма съществено влияние върху сумите отчетени в настоящите финансови отчети.

4. Оповестяване за управление на риска

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск

а) Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземанията по лизингови вноски. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите 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 – застраховки на лизингованите активи, запазване на оригиналните документи за собственост върху имуществото, вписване на лизинговите договори в ЦРОЗ, поръчителство или запис на заповед.

Концентрация на кредитен риск възниква от клиенти със сходни икономически характеристики, за които е възможно промени в икономиката или други условия да се отразят едновременно върху тяхната възможност да посрещат задълженията си. Анализ на концентрация на кредитен риск е показан в таблицата по-долу:

Дейност в хил. лева	2014	2013
Домакинства	719	738
Нефинансови предприятия	1,869	1,917
Общо	2,588	2,655

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

а) Кредитен риск (продължение)

Разпределението по сектори на другите нефинансови предприятия е следното:

В хил. лв	2014	2013
А Селско, горско и рибно стопанство	103	106
С Преработваща промишленост	191	196
Е Водоснабдяване	21	22
Г Строителство	364	373
Г Търговия на едро и дребно	834	855
Н Транспорт, складиране и пощи	130	133
И Хотелиерство и ресторантьорство	42	43
Л Операции с недвижими имоти	40	41
М Професионална и научно-изследователска дейност	36	37
Н Административни и спомагателни дейности	40	41
С Други дейности	68	70
Общо	1,869	1,917

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция на Дружеството. Към датата на отчета за финансовото състояние максималната кредитна експозиция се формира от следните финансови активи:

	Стойност преди обезценка		Обезценка		Балансова стойност	
	31.12.2014	31.12.2013	2014	2013	31.12.2014	31.12.2013
Обезценени експозиции в неизпълнение, в т.ч.	2,565	2,598	(2,111)	(2,116)	454	482
на индивидуална основа	27	47	(27)	(47)	-	-
на портфейлна основа	2,538	2,551	(2,084)	(2,069)	454	482
Обезценени на портфейлна основа обслужвани експози- ции	23	43	-	-	23	43
Необезценени просрочени експозиции в неизпълнение, в т.ч.	-	14	-	-	-	14
на индивидуална основа	-	-	-	-	-	-
на портфейлна основа	-	14	-	-	-	14
Просрочени се състои от:						
до 90 дни	-	-	-	-	-	-
от 91 до 180 дни	-	-	-	-	-	-
над 181 дни	-	14	-	-	-	14
Общо	2,588	2,655	(2,111)	(2,116)	477	539

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

а) Кредитен риск (продължение)

Към 31.12.2014 г. обезценените на портфейлна основа обслужвани кредити включват експозиции без просрочия за сумата от 23 хил. лева.

Вследствие на дейността си Дружеството е изложено на риск от остатъчната стойност на лизингованите активи. В случай на неплащане и изземване на активи при финансов лизинг или при изтичане на срока на оперативен лизинг, остатъчните стойности на активите може да не бъдат покрити чрез директна продажба или повторно лизинговане.

Дружеството управлява риска от недостатъчност на остатъчната стойност като изисква първоначални вноски от страна на клиентите по финансов лизинг, които се определят в зависимост от вида на актива, както и дали той е нов или втора употреба. За активите, отдадени на оперативен лизинг, Дружеството прави анализ за очакваната остатъчна стойност, за да определи наемните вноски и срока на договора, а там където е възможно е сключило споразумения с доставчика за обратно изкупуване на активите.

Анализ на концентрацията на вземанията по финансов лизинг по видове активи към 31 декември 2014 г. и 2013 г. е показан в таблицата по-долу:

Вид на актива	31.12.2014	%	31.12.2013	%
<i>В хил. лева</i>				
Леки и лекотоварни автомобили	2,588	100	2,649	99.78
Тежкотоварни автомобили	-	-	6	0.22
Нетна инвестиция във финансов лизинг преди обезценка	2,588	100%	2,655	100%
Обезценка	(2,111)		(2,116)	

б) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът Дружеството да срещне трудности при обслужване на финансовите си задължения. Подходът на Дружеството за управление на ликвидния риск е да подsigури, във възможно най-голяма степен, че ще има на разположение 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. Провеждат се тестове за извънредни ситуации с различни сценарии, покриващи нормални и неблагоприятни пазарни условия. Политиката по ликвидността и процедурите по прилагането ѝ се одобряват от ръководството на Дружеството.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

б) Ликвиден риск (продължение)

Матуритетен анализ на финансови пасиви по остатъчни договорни парични потоци

В приложената по-долу таблица са представени недисконтираните парични потоци на финансовите пасиви на Дружеството на базата на най-ранната възможна дата на падеж. Брутният номинален паричен поток е договорният недисконтиран паричен поток от финансовия пасив или ангажимент, включващ главници и лихви.

<i>В хил. лева</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Общо
Към 31.12.2014 г.					
Банкови заеми	-	-	-	-	-
Задължения към доставчици и други финансови задължения	43	-	-	-	43
Общо	43	-	-	-	43
Към 31.12.2013 г.					
Банкови заеми	-	-	7,292	-	7,292
Задължения към доставчици и други финансови задължения	51	-	-	-	51
Общо	51	-	7,292	-	7,343

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

б) Ликвиден риск (продължение)

В таблицата по-долу е представен анализ на активите и пасивите на Дружеството по матуритетни периоди, на база на остатъчния срок от датата на отчета за финансовото състояние до датата на реализиране на актива или уреждане на пасива:

Към 31.12.2014 г.	До 1	1-3	3-12	1-5	Общо
Активи и пасиви по остатъчен срок	месец	месеца	месеца	години	
Активи					
Парични средства	1,082	-	-	-	1,082
Нетна инвестиция във финансов лизинг	393	10	60	14	477
Вземания от клиенти и други търговски вземания	1	-	-	-	1
Общо активи	1,476	10	60	14	1,560
Пасиви					
Банкови заеми	-	-	-	-	-
Задължения към доставчици и други задължения	22	-	16	5	43
Общо Пасиви	22	-	16	5	43
Разлика в срочността на активите и пасивите	1,454	10	44	9	1,517
Кумулативна разлика	1,454	1,464	1,508	1,517	
Към 31.12.2013 г.	До 1	1-3	3-12	1-5	Общо
Активи и пасиви по остатъчен срок	месец	месеца	месеца	години	
Активи					
Парични средства	8,262	-	-	-	8,262
Нетна инвестиция във финансов лизинг	502	7	17	13	539
Вземания от клиенти и други търговски вземания	2	-	-	23	25
Общо активи	8,766	7	17	36	8,826
Пасиви					
Банкови заеми	-	-	7,264	-	7,264
Задължения към доставчици и други задължения	22	-	19	10	51
Общо Пасиви	22	-	7,283	10	7,315
Разлика в срочността на активите и пасивите	8,744	7	(7,266)	26	1,511
Кумулативна разлика	8,744	8,751	1,485	1,511	

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

в) Пазарен риск

Валутен риск

Уникредит Ауто Лизинг ЕООД осъществява своята дейност в български лева (лв.) и евро (евро). Ръководството счита, че при действащия в България фиксиран курс на българския лев към еврото Дружеството не е изложено на неблагоприятни последици от промяна на валутния курс. В таблицата по-долу са дадени активите и пасивите по балансова стойност, групирани по валути:

Към 31.12.2014 г.	Лева	Евро	Общо хил. лева
Активи			
Парични средства	100	982	1,082
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	477	477
Вземания от клиенти и други търговски вземания	7	-	7
Общо Активи	107	1,459	1,566
Пасиви			
Банкови заеми	-	-	-
Задължения към доставчици и други задължения	41	2	43
Общо пасиви	41	2	43
Нетна валутна позиция	66	1,457	

Към 31.12.2013 г.	Лева	Евро	Общо хил. лева
Активи			
Парични средства	28	8,234	8,262
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	539	539
Вземания от клиенти и други търговски вземания	25	-	25
Общо Активи	53	8,773	8,826
Пасиви			
Банкови заеми	-	7,264	7,264
Задължения към доставчици и други задължения	51	-	51
Общо пасиви	51	7,264	7,315
Нетна валутна позиция	2	1,509	

Финансовата позиция и паричните потоци на Уникредит Ауто Лизинг ЕООД са изложени на въздействието от промените на пазарните лихвени нива. Тъй като повечето активи, носещи лихва (вземания по договори за финансов лизинг) и съответно пасиви (заеми) са с плаващ лихвен процент, ръководството счита, че рискът е малък. Таблицата по-долу показва степента на лихвен риск за активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2014 г. и 2013 г.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

в) Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Към 31.12.2014 г. в хил. лева	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Активи			
Парични средства	1,082	-	1,082
Нетна инвестиция във финансов лизинг	477	-	477
Вземания от клиенти и други търговски вземания	-	7	7
Общо активи	1,559	7	1,566
Пасиви			
Банкови заеми	-	-	-
Задължения към доставчици и други задължения	2	41	43
Общо пасиви	2	41	43
Нетна позиция	1,557	(34)	
 Към 31.12.2013 г. в хил. лева	 Носещи лихва	 Безлихвени	 Общо
Активи			
Парични средства	8,261	1	8,262
Нетна инвестиция във финансов лизинг	539	-	539
Вземания от клиенти и други търговски вземания	-	25	25
Общо активи	8,800	26	8,826
Пасиви			
Банкови заеми	7,264	-	7,264
Задължения към доставчици и други задължения	-	51	51
Общо пасиви	7,264	51	7,315
Нетна позиция	1,536	(25)	

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

в) Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността към лихвен риск

Паралелна промяна на лихвените нива със 50 базисни точки към 31 декември 2014 би увеличила (намалила) печалбата и загубата със сумите показани в таблицата по-долу. Анализът допуска, че всички други променливи, в т. ч. и валутните курсове са постоянни.

<i>хил. лева</i>	Среден лихвен процент	Годишен лихвен приход (разход)	50 базисни точки на паралелно понижение
Главници по договори с плаваща лихва и без минимален лихвен процент (средно годишно)	8.24		
Главници по заеми с плаващ лихвен процент (средно годишно)			
Нетно			
<i>хил. лева</i>	Среден лихвен процент	Годишен лихвен приход (разход)	50 базисни точки на паралелно покачване
Главници по договори с плаваща лихва (средно годишно)	5.39	4	
Главници по заеми с плаващ лихвен процент (средно годишно)			
Нетно		4	

Тъй като Дружеството не притежава финансови активи, държани за продажба, не е представен анализ на чувствителността към лихвен риск на капитала.

Определяне на справедлива стойност, методи на остойностяване

За някои от активите и пасивите на Дружеството се изисква оповестяване на справедливата им стойност.

Йерархия на справедлива стойност

Дружеството използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност:

- Ниво 1: обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;
- Ниво 2: други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено;
- Ниво 3: Ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

в) Пазарен риск (продължение)

Таблицата по – долу предоставя информация за финансовите инструменти по категоризация на входящите данни, използвани при техниките за оценяване на справедливата стойност към 31 декември 2014:

Йерархия на справедливите стойности				31.12.2014
в хил. лева	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Справедлива стойност на финансови активи				
Парични средства	1,082	-	-	1,082
Справедлива стойност на финансови пасиви				
Банкови заеми	-	-	-	-

г) Управление на капитала

Политиката на Управителния Съвет е да се поддържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от основен капитал и непокрита загуба, като Управителният съвет следи за неговата възвръщаемост.

Управителният съвет се стреми да поддържа баланс между по-висока възвращаемост, която би била възможна при по-високи нива на заеми и предимствата и сигурността, постигнати чрез стабилна позиция на капитала. През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

5. Използване на приблизителни оценки и предположения

Загуби от обезценка на вземания по финансов лизинг

Вземанията по финансов лизинг, представени в отчета за финансовото състояние като нетна инвестиция във финансов лизинг, се преглеждат за обезценка на база на политиката на Дружеството. Сумите за загуби от обезценка на вземания по лизинг, които Дружеството заделя за конкретно определени експозиции, се изчисляват въз основа на най-достоверната оценка на ръководството за настоящата стойност на очакваните парични потоци.

При приблизителната оценка на тези парични потоци, ръководството прави допускания за финансовото състояние на дължника и за нетната реализуема стойност на наличните обезпечения. Всеки обезценен финансов актив се разглежда по своето съдържание, след което ръководството на Дружеството одобрява преценката за събираемостта на паричните потоци от финансовия актив.

6. Нетен приход от лихви

в хил. лева	2014	2013
Приходи от лихви по финансов лизинг	6	5
Лихви по банкови сметки и други	41	206
Неустойки	14	38
Общо приход от лихви	61	249
 Разходи за лихви по банкови заеми	 (28)	 (138)
Нетен приход от лихви	33	111

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

7. Разходи за такси и комисионни

в хил. лева

	2014	2013
Разходи за такси и комисионни	(4)	(5)
Общо разходи за такси и комисионни	(4)	(5)

8. Други приходи / (разходи), нетно

в хил. лева

	2014	2013
Приходи от реализирани активи	16	-
Други приходи/(разходи), нетно	5	(32)
Общо други приходи / (разходи), нетно	21	(32)

9. Административни разходи

в хил. лева

	2014	2013
Разходи за външни услуги, включително одит	(14)	(15)
Амортизации на активи, собствени	(4)	(4)
Други	(3)	-
Общо административни разходи	(21)	(19)

Разходите за външни услуги се състоят от:

<i>в хил. лева</i>	2014	2013
Правни такси, одити, консултации и абонаменти	(14)	(15)
Разходи за административно обслужване	-	-
Общо разходи за външни услуги	(14)	(15)

10. Данъци

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, в сила от 1 януари 2007 г., размерът на корпоративния данък е 10%. Разходът за данък се формира, както следва:

<i>в хил. лева</i>	2014	2013
Текущ разход за данък	-	-
Отсрочени данъци:		
Отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период	1	-
Отписан отсрочен данъчен актив	-	-
Общо приход/(разход) за данъци	1	-

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

10. Данъци (продължение)

Изчисляване на ефективна данъчна ставка

в хил. лева	2014	2013
Счетоводна печалба преди данъци	6	(56)
Корпоративен данък по приложима данъчна ставка	-	6
Данъчен ефект от непризнати разходи	-	-
Данъчен ефект от непризнати приходи	-	-
Признаване на данъчна загуба, за която не е бил наличен ОДА	(1)	-
Отписан/непризнат отсрочен данъчен актив	-	(6)
Общо (приход)/разход за данъци	(1)	-
Ефективна данъчна ставка	-17%	1%

Пасивите и активите по отсрочени данъци са оценени при данъчна ставка в размер на 10%, представляваща корпоративен данък върху печалбата за 2014 (2013: 10%).

11. Парични средства

в хил. лева	31.12.2014	31.12.2013
Депозити	-	8,261
Разплащателни сметки	1,082	1
Общо парични средства	1,082	8,262

12. Нетна инвестиция във финансов лизинг

Нетната инвестиция във финансов лизинг се получава като разлика между брутната инвестиция във финансов лизинг, намалена с нереализирания финансов приход и начислената обезценка.

Ефективният лихвен процент на лизинговия портфейл е 5.69%.

в хил. лева	31.12.2014	31.12.2013
Брутна инвестиция във финансов лизинг	2,593	2,659
Нереализиран финансов приход	(5)	(4)
Нетни минимални лизингови плащания	2,588	2,655
Обезценка	(2,111)	(2,116)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	477	539

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

12. Нетна инвестиция във финансов лизинг (продължение)

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

<i>в хил. лева</i>	31.12.2014	31.12.2013
С падеж до 1 година	2,574	2,641
С падеж от 1 до 5 години	14	14
Нетни минимални лизингови плащания	2,588	2,655
Обезценка	(2,111)	(2,116)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	477	539

Промяната в нетната инвестиция във финансов лизинг за 2014 г. и 2013 г. е представена в таблицата по-долу:

<i>в хил. лева</i>	2014	2013
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 1 януари	539	685
Главници по нови и реструктурирани лизингови договори	129	37
Падежирали главници по лизингови договори	(168)	(72)
Обезценка	(23)	(111)
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 31 декември	477	539

13. Обезценка на вземания по финансов лизинг

<i>в хил. лева</i>	2014	2013
Обезценка на индивидуална база		
Салдо към 1 януари	(2,116)	(2,007)
Обезценка за годината:		
Начислени за годината	(94)	(111)
Възстановени за годината	71	-
Обезценка за годината	(23)	(111)
Отписани	28	2
Салдо към 31 декември	(2 111)	(2,116)

14. Вземания от клиенти и други търговски вземания

<i>в хил. лева</i>	31.12.2014	31.12.2013
Вземания от клиенти	-	24
Вземания от доставчици	1	1
Общо вземания от клиенти и други търговски вземания	1	25

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

15. Дълготрайни активи

<i>в хил. лева</i>	Транспортни средства	Общо
Отчетна стойност		
Салдо към 1.01.2013 г.	16	16
Постъпили	-	-
Отписани	-	-
Салдо към 31.12.2013 г.	16	16
Постъпили	-	-
Отписани	(16)	(16)
Салдо към 31.12.2014 г.	-	-
Натрупана амортизация		
Салдо към 1.01.2013 г.	(8)	(8)
Начислена	(4)	(4)
Отписана	-	-
Салдо към 31.12.2013 г.	(12)	(12)
Начислена	(4)	(4)
Отписана	16	16
Салдо към 31.12.2014 г.	-	-
Балансова стойност		
Към 1.01.2013 г.	8	8
Към 31.12.2013 г.	4	4
Към 31.12.2014 г.	-	-

16. Банкови заеми

<i>в хил. лева</i>	Разрешен размер	Валута	31.12.2014	31.12.2013
Банка Кредитор				
Уникредит Банк Аустрия АГ	32,271	Евро	-	7,264
Общо			-	7,264

На основание Анекс №5 от 19.01.2009 г. срокът на заема с Уникредит Банк Аустрия АГ се удължава до 31.12.2013 г. като последната вноска по погасителен план е на 30.06.2014 г.

Основните параметри на заемите от банки са дадени в следната таблица:

Заем – разрешен размер <i>в хил. лева</i>	Дата на сключване	Крайна дата на погасяване	Лихвен процент	Схема на погасяване	Гратисен период
Уникредит Банк Аустрия АГ – 32,271	14.06.2006	30.06.2014	1.55	До крайна дата	Няма

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

17. Задължения към доставчици и други задължения

<i>в хил. лева</i>	31.12.2014	31.12.2013
Клиенти по аванси	1	7
Задължения към доставчици	22	29
Задължения към свързани лица	-	1
Провизия за рискове и разходи	1	-
Други задължения	19	14
Общо	43	51

Промяната в провизията за рискове и разходи е показана по-долу:

<i>в хил. лева</i>	2014	2013
Провизия за рискове и разходи		
Салдо към 1 януари	-	1
Провизии за годината:		
Начислена за годината	-	-
Възстановена за годината	-	(1)
Провизии за годината в отчета за всеобхватния доход	-	-
Отписани провизии	-	-
Салдо към 31 декември	-	-

18. Основен капитал

Регистрираният и внесен изцяло основен капитал към 31 декември 2014 г. е в размер на 2,206 хил. лева. Основният капитал е разделен на 220,583 дяла с номинална стойност 10 лв. всеки. Към 31 декември 2014 г. дяловият капитал е 100% собственост на Уникредит Лизинг ЕАД.

Дружеството се представлява от управителите: Александър Кръстев, Димитър Личев и Мартин Гиков. Начинът на представляване е всеки двама от управителите заедно.

19. Сделки със свързани лица

<i>в хил. лева</i>	31.12.2014	31.12.2013
Задължения на Дружеството към свързани лица		
Уникредит Банк Аустрия АГ	-	7,264
Уникредит Лизинг ЕАД	-	1
Общо	-	7,265
Разходи на Дружеството за административно обслужване	2014	2013
Уникредит Лизинг ЕАД	10	10
Общо	10	10

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

19. Сделки със свързани лица (продължение)

Вземания на Дружеството от свързани лица	31.12.2014	31.12.2013
Уникредит Булбанк АД	1,082	8,262
Общо	1,082	8,262
 Приходи от лихви към свързани лица	 2014	 2013
Уникредит Булбанк АД	42	206
Уникредит Лизинг ЕАД	-	1
Общо	42	207
 Разходи за лихви към свързани лица	 2014	 2013
Уникредит Банк Аустрия АГ	28	139
Общо	28	139
 Други разходи	 2014	 2013
Уникредит Булбанк АД	1	1
Общо	1	1

През 2014 г. и 2013 г. възнаграждения на ключовия управленски персонал са изплатени от Уникредит Лизинг ЕАД, след което са префактурирани заедно с всички административни разходи, касаещи дейността на Дружеството.

20. Ангажименти по одобрени сделки

Дружеството няма ангажименти по сделки, които са одобрени, но предметът на лизинговия договор все още не е предаден на лизингополучателя към 31 декември 2014 г.

21. Събития след датата на отчет за финансовото състояние

Няма събития, възникнали след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват допълнително оповестяване или корекции в финансовите отчети на Дружеството.

22. Предстоящи вливания

През 2015 по план предстои вливане на Уникредит Ауто Лизинг ЕООД в Уникредит Лизинг ЕАД, като последният ще стане универсален правопреемник на вливаното дружество. Едноличният собственик цели реструктуриране дейността на дружествата Уникредит Лизинг ЕАД и Уникредит Ауто Лизинг ЕООД, чрез концентрирането ѝ само в едно от тях, а именно в Уникредит Лизинг ЕАД. Вливането на Уникредит Ауто Лизинг ЕООД в Уникредит Лизинг ЕАД е част от реорганизацията на дейността на дружествата от групата на Уникредит Булбанк, която цели оптимизиране на разходите и процесите по администриране на дейността им. Всички права (активи) и задължения (пасиви) Уникредит Ауто Лизинг ЕООД ще преминат върху Уникредит Лизинг ЕАД.