

Д ЛИЗИНГ ЕАД

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2014**

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

Д ЛИЗИНГ ЕАД

за 2014 г.

Обща информация за структурата и управлението на Дружеството

Д Лизинг ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество, вписано Търговския регистър на 29.07.2014 г. със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Ген. Тотлебен № 8. Предметът на дейност на „Д Лизинг“ ЕАД включва финансов лизинг, гаранционни сделки, парично брокерство, придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други), придобиване на участия в кредитна институция или в друга финансова институция, отпускане на заеми със средства, които не са набрани чрез публично привличане на влогове или други възстановими средства.

Органи на Дружеството:

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

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Търговска банка Д АД. Едноличният собственик на капитала на Дружеството има двустепенна система на управление. Съвета на директорите на Дружеството се състои от трима члена и към датата на настоящия доклад е в състав:

Мартин Емилов Ганчев – председател на Съвета на директорите;

Елица Руменова Костова – член на Съвета на директорите;

Веселин Николаев Димов – член на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява от всички членове на Съвета на директорите заедно.

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

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

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

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

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

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

Към 31.12.2014 г. регистрирания капитал на Дружеството е 1 000 000 /един милион/ лева и е разпределен на 1 000 000 /един милион/ акции с номинална стойност 1 /един/ лев всяка. Акциите са обикновени, налични и поименни, като всяка акция дава право на един глас. Капиталът на Дружеството е изцяло внесен.

Клонове

Дружеството няма регистрирани клонове.

Дъщерни дружества

Д Лизинг ЕАД няма дъщерни дружества.

Преглед на дейността

През 2014 г. Дружеството стартира дейност, като е предоставяло финансиране на целевите си групи под формата на финансов лизинг и заеми. Активите на Дружеството са 8 011 хил. лв., като най-голям дял в тях има предоставено финансиране под формата на покупка на стока с клауза за обратна продажба като неотменяем ангажимент на същото количество стока при твърдо договорени цени със стойност 7 012 хил. лв. преди обезценка. Към края на 2014 г. нетната инвестиция във финансов лизинг е в размер на 382 хил. лв. преди обезценка, състояща се от 1 брой активни лизингови сделки, а паричните средства са в размер на 614 хил. лв.

Пасивите на Дружеството представляват главно задължения по сключен договор за кредит с Търговска банка Д АД с договорен размер 7 000 хил. лв., който към края на 2014 г. е изцяло усвоен.

Отчетеният финансов резултат за 2014 г. е в размер на 0 хил. лв.

Приходите от лихви за 2014 г. са в размер на 18 хил. лв., което е 100.00% от общите приходи на Дружеството. Основен дял в отчетените приходи имат приходите от лихви по сключена репо – сделка в размер на 12 хил. лв. и приходите от лихви от банкови депозити в размер на 5 хил. лв. Приходите от лихви по финансов лизинг са 1 хил. лв.

Към 31.12.2014 г. броят на персонала назначен на трудов договор възлиза на 2 души.

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

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

Кредитен риск

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

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

Ликвиден риск

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

Валутен риск

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

Лихвен риск

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

Възнаграждения, получени през годината от членовете на Съвета на директорите

През финансовата година не са дължими и изплащани възнаграждения на членовете на Съвета на директорите на Дружеството.

Бъдещо развитие и ангажираност

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

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

За граждани:

- нови и употребявани автомобили
- недвижими имоти

За юридически лица

- Селскостопанска техника
- Пътностроителна техника
- Леки, лекотоварни и товарни транспортни средства
- Електронно-медицинско, промишлено и друго оборудване
- Промислени, административни, жилищни сгради и недвижими имоти

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

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

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

Отговорности на ръководството

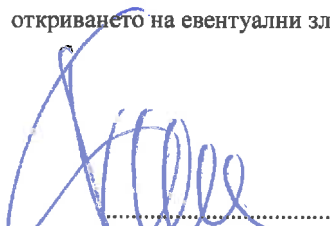
Според българското законодателство ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати.

След като се запозна с финансовите отчети, Съветът на директорите счита, че те представят достоверно имущественото и финансовото състояние на дружеството и промените, настъпили в него към 31.12.2014 г.

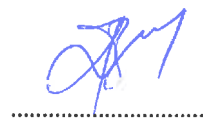
Приложения тук финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане одобрени от ЕС.

Съветът на директорите потвърждава, че е прилагал адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 Декември 2014 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

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


.....
Мартин Ганчев
Председател на СД


.....
Елица Костова
Член на СД


.....
Веселин Димов
Член на СД

Дата: 13.03.2015 г.



Д ЛИЗИНГ ЕАД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 декември 2014

**BAKER TILLY**

Baker Tilly Klitou and Partners OOD
104 Akad. Ivan E. Geshov Blvd
Entrance A, 7th Floor
Sofia 1612
Bulgaria

T: +359 2 9580980
F: +359 2 8592139

info@bakertillyklitou.bg
www.bakertillyklitou.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ АКЦИОНЕР

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Д ЛИЗИНГ ЕАД (Дружеството), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществения счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

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 такава система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансовия отчет, който да не съдържа 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 финансов отчет, основащо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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

Associated offices:

Cyprus: Nicosia T: +357 22 458500, Cyprus: Limassol T: +357 25 591515, Cyprus: Larnaca T: +357 24 663299
Romania: Bucharest T: +40 21 3156100, Bulgaria: Sofia T: +359 2 9580980, Moldova: Chisinau T: +373 22 233003
Registered in Bulgaria (ID – 131 349 346). List of directors can be found at the Company's Registered Office.

An independent member of Baker Tilly International



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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Д ЛИЗИНГ ЕАД към 31 декември 2014 година, както и за неговите финансови резултати и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, 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, ал.4, ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Д ЛИЗИНГ ЕАД. Годишният доклад за дейността, 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 2014 година, изготвен в съответствие с МСФО, приети от Европейския Съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността на Д ЛИЗИНГ ЕАД се носи от ръководството на Дружеството.



Красимира Радева
ДЕС, Регистриран одитор



Управител
Специализирано одиторско предприятие
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

13 март 2015 г.
София

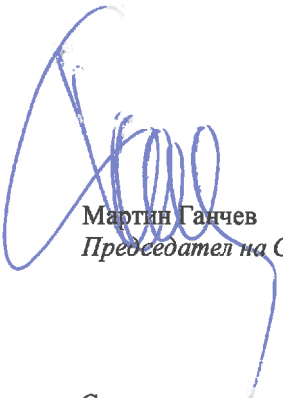
Д ЛИЗИНГ ЕАД

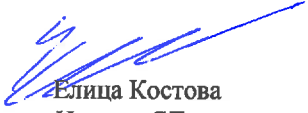
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014

В хиляди лева

	Бележка	31.12.2014
Активи		
Парични средства	9	614
Нетна инвестиция във финансов лизинг	10	382
Предоставени заеми	11	7,012
Други активи		3
Общо активи		8,011
Пасиви		
Банкови заеми	12	7,009
Задължения към доставчици и други задължения		2
Общо пасиви		7,011
Собствен капитал		
Акционерен капитал	13	1,000
Общо собствен капитал		1,000
Общо пасиви и собствен капитал		8,011

Приложените бележки от страници 6 до 25 са неделима част от този финансов отчет.


Мартин Ганчев
Председател на СД


Елица Костова
Член на СД


Веселин Димов
Член на СД


Петко Маринов
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:


Красимира Радева
Регистриран одитор
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

13.03.2015г.



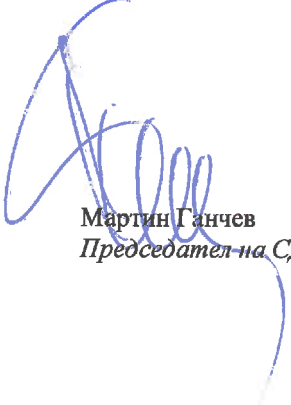
Д ЛИЗИНГ ЕАД

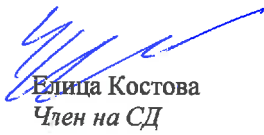
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ПЕРИОДА 29 ЮЛИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2014

В хиляди лева

	Бележка	29.07.2014 - 31.12.2014
Приходи от лихви	6	18
Разходи за лихви	6	(10)
Нетен лихвен доход		8
Оперативен доход		8
Общи и административни разходи	7	(8)
Печалба преди данъци		-
(Разход)/приход за/от данък върху печалбата	8	-
Печалба след данъци		-
Друг всеобхватен доход за периода		-
Общо всеобхватен доход за годината		-

Приложените бележки от страници 6 до 25 са неделима част от този финансов отчет.


Мартин Ганчев
Председател на СД


Елиса Костова
Член на СД


Веселин Димов
Член на СД


Петко Маринов
Главен счетоводител

Съгласно независим одиторски доклад:


Красимира Радева
Регистриран одитор
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД

13.03.2015г.

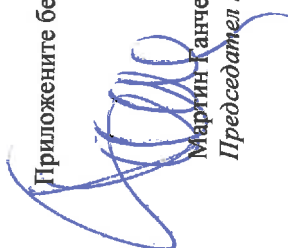


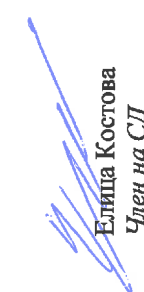
Д ЛИЗИНГ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА 29 ЈУЛИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2014

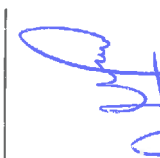
В хиляди лева	Бележка	Акционерен капитал	Общо
Баланс на 29 юли 2014		1,000	1,000
Общо всеобхватен доход за периода		-	-
Баланс на 31 декември 2014	13	1,000	1,000

Приложените бележки от страници 6 до 25 са неделима част от този финансов отчет.

 Мартин Канчев
Председател на СД

 Елица Костова
Член на СД

 Веселин Димов
Член на СД

 Петко Маринов
Главен счетоводител



 Красимира Радева
Регистриран одитор
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД
13.03.2015 г.

Д ЛИЗИНГ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА 29 ЮЛИ – 31 ДЕКЕМВРИ 2014

В хиляди лева

	Бележка	29.07.2014 - 31.12.2014
Оперативна дейност		
Печалба за годината		-
Корекции:		
- приходи от лихви		(18)
- разходи за лихви		10
		(8)
Изменение на:		
- нетна инвестиция във финансов лизинг		(381)
- вземания от клиенти и други търговски вземания		(7,000)
- други активи		(2)
Паричен поток от оперативна дейност		(7,391)
- получени лихви		5
Нетен паричен поток от оперативна дейност		(7386)
Инвестиционна дейност		
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		-
Финансова дейност		
Получени суми по краткосрочни заеми		7,000
Нетен паричен поток от финансова дейност		7,000
Нетно (намаление)/увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти		(386)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		1,000
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	9	614

Приложените бележки от страници 6 до 25 са неделима част от този финансов отчет.

Мартин Ганчев
Председател на СД

Елица Костова
Член на СД

Веселин Димов
Член на СД

Петко Маринов
Главен счетоводител

Красимира Радева
Регистриран одитор
Бейкър Тили Клиту и Партньори ООД



15.03.2015 г.

1. Статут и предмет на дейност

„Д Лизинг“ ЕАД (Дружеството) е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 29.07.2014 г. като еднолично акционерно дружество, с 100% участие на Търговска банка Д АД. Адресът на управление на Дружеството е: бул. Ген. Тотлебен № 8, София. Към 31.12.2014 г. регистрираният и внесен акционерен капитал е 1 000 000 лв., разпределен в 1 000 000 броя поименни акции с номинал 1 лв. всяка.

Предметът на дейност на „Д Лизинг“ ЕАД включва:

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

Органи на управление на Дружеството са:

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

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е Търговска банка Д АД. Представител на едноличния собственик на капитала на Дружеството е управителния съвет на Търговска банка Д АД.

Дружеството се представлява от тримата членове на Съвета на директорите заедно.

Съвета на директорите към 31.12.2014 г. е в състав:

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

Първият Съвет на директорите е избран за срок от три години.

Към 31.12.2014 г. Дружеството няма открити клонове.

Към 31.12.2014 г. Дружеството има 2 служители наети на трудов договор.

Д ЛИЗИНГ ЕАД

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014**

2. База за изготвяне

Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на „Д Лизинг“ ЕАД на 13.03.2015 г.

База за измерване

Настоящият финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност.

Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в хиляди български лева, функционалната валута на отчетната единица.

Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет изисква от мениджмънта да направи преценки, приблизителни оценки и допускания, които засягат приложението на счетоводните политики и отчетения размер на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалните резултати могат да се различават от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Корекции на счетоводни допускания се признават в периода, в който допускането е коригирано и във всички бъдещи периоди, които са засегнати. Финансова информация, при чието изготвяне е присъща висока степен на сложност и преценка, както и значимите счетоводни оценки, които са направени при изготвянето на финансовия отчет са оповестени в (Бележка № 5).

3. Значими счетоводни политики

Финансови инструменти

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства, вземания по финансов лизинг, предоставени заеми, получени заеми и задължения. Всички финансови активи и пасиви се признават на датата на уреждане, когато финансовият инструмент е прехвърлен или получен от Дружеството.

Финансовите активи на дружеството се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка.

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Вземания по финансов лизинг

Лизинговата дейност на Дружеството е свързана с отдаване на имоти, индустриално оборудване, транспортни средства, земеделска техника и др., по договори за финансов лизинг. Лизинговият договор се отчита като финансов, когато с договора лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива.

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

Първоначална и последваща оценка

Първоначално Дружеството признава 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 по договори за финансов лизинг, се представя нетно, след приспадане на индивидуалните и портфейлни провизии за несъбираемост.

„Обратни репо“ сделки

Предоставеният ресурс по „обратни репо“ сделки, се отчита като предоставени кредити на клиенти. Разликата между продажната и покупната цена се отчита като лихва и се признава равномерно за срока на сделката по метода на ефективния лихвен процент.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Обезценка на финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства, че е обезценен. Един финансов актив е обезценен, ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало, индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на финансови активи отчитани по амортизирана стойност (заеми и вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа), както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка.

Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като се групирани заедно активи, със сходни характеристики на риска.

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

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загубата от обезценка се отразява в корективна сметка намаляваща вземанията и се признава в отчета за всеобхватния доход. Когато събитие настъпило след признаването на обезценка, намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява обратно през печалби и загуби.

Приходи и разходи за лихви

Приходи и разходи за лихви се признават в отчета за всеобхватния доход за всички финансови инструменти на принципа на текущото начисляване, като се използва метода на ефективната лихва въз основа на реалната цена на придобиване. Методът на ефективната лихва е метод за изчисление на амортизируемата стойност на финансов актив или пасив, както и за разпределяне на лихвения приход или разход в рамките на съответния период. Ефективният лихвен процент е процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления през очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е уместно, през по-кратък период, спрямо нетната балансова стойност на финансовия актив или финансовия пасив.

Приходът от лихви включва реализирани лихвени доходи от сключени лизингови договори с клиенти, депозити в банки, такси и комисионни по предоставени лизинги на клиенти, които са неразделна част от ефективния доход на финансовия инструмент.

Разходът за лихви включва лихвите по получени кредити, таксите и комисионни по получени кредити, които са неразделна част от ефективния разход за лихви.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Приходи и разходи за лихви (продължение)

Неспечеленият финансов доход (лихва) представлява разликата между брутната и нетната инвестиция в лизинговия договор, като брутната инвестиция в лизинговия 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.

Такси и комисионни

Приходите и разходите от такси и комисионни, 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 комисионни по „Тарифата за таксите, комисионните и неустойките“ на „Д Лизинг ЕАД“ се признават с извършването на съответните услуги.

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

Операции в чуждестранна валута

Сделки, осъществени в чуждестранни валути, се преизчисляват в лева по курсовете на БНБ за деня на сделката. Вземанията и задълженията в чуждестранна валута се преоценяват ежедневно. В края на годината са преоценени в легова равностойност по заключителните обменни курсове на БНБ, които на по – важните валути към датата на отчета за финансовото състояние са следните:

<u>Вид валута</u>	<u>31 декември 2014</u>
-------------------	-------------------------

Евро	1.95583
------	---------

От 1999 г. българският лев е обвързан с еврото, официалната валута на Европейския съюз, в съотношение 1 евро за 1.95583 лева.

Нетните печалби и загуби от промяната на валутните курсове, възникнали от преоценката на вземания, задължения и от сделки с чуждестранна валута, са отчетени в отчета за всеобхватния доход за периода, в който са възникнали.

Провизии

Провизии се признават, когато Дружеството има настоящо конструктивно или правно задължение в резултат на минало събитие, и е вероятно че погасяването/уреждането на това задължение в свързано с изтичане на ресурси. Провизиите се оценяват на база най – добрата приблизителна преценка на ръководството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждането на съответното задължение.

Пенсионни и други задължения към персонала по социалното и трудово законодателство

Съгласно българското законодателство Дружеството е задължено да плаща вноски във фондовете за социално и здравно осигуряване. Трудовите отношения с работниците и служителите на „Д Лизинг“ ЕАД, в качеството и на работодател, се основават на разпоредбите на Кодекса на труда.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Краткосрочни доходи

Краткосрочни доходи на персонала на Дружеството под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, и като текущо задължение в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на намаление на съответните доходи, с които те са свързани.

В края на всеки отчетен период Дружеството прави оценка и отчита сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсирани отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Дългосрочни доходи при пенсиониране

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в даденото предприятие може да варира от 2 до 6 брутни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Данъци

„Д Лизинг“ ЕАД начислява текущи данъци съгласно българските закони. Данъкът върху печалбата се изчислява на база на облагаемата печалба за периода, определена в съответствие с правилата, установени от данъчните власти, по силата на които се плащат (възстановяват) данъци.

Данъчният ефект, свързан със сделки или други събития, отчетени в отчета за всеобхватния доход, също се отчита в отчета за всеобхватния доход, и данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

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 (данъчната загуба).

Отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетено за същия или различен период директно в собствения капитал. Отсрочени данъци се начисляват или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат през същия или различен период директно в собствения капитал.

Отсрочените данъчни вземания се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степеня, 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).

Отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетено за същия или различен период директно в собствения капитал. Отсрочени данъци се начисляват или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат през същия или различен период директно в собствения капитал.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Парични средства и парични еквиваленти

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

Активи, държани за продажба

Активи се класифицират като държани за продажба, ако тяхната балансова стойност ще бъде възстановена чрез продажба, а не чрез продължаваща употреба в дейността на Дружеството. Тези активи са били първоначално отдадени на финансов лизинг от Дружеството и се придобиват в последствие от него в резултат на изземване от лизигополучатели, които не обслужват своите задължения съгласно договорните условия по предоставения финансов инструмент.

Активи, класифицирани в тази група, са налични за незабавна продажба в тяхното настоящо състояние. Активи, класифицирани като държани за продажба се представят в отчета за финансовото състояние по по – ниската от балансовата стойност и справедливата им стойност, намалена с преките очаквани разходи по продажбата.

Активите от тази квалификационна група не се амортизират.

Дружеството определя справедливата стойност на активите, държани за продажба, от пазарно основани доказателства от оценка, извършена от професионално квалифицирани оценители.

Промени в счетоводните политики

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат приложени по-рано в годишния период завършващ на 31 декември 2014 година, въпреки че все още не са задължителни за прилагане преди следващ период. Тези промени не са приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Годишни подобрения в МСФО, *Цикъл 2010-2012 и 2011-2013*. Подобренията въвеждат единадесет промени в девет стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;
- Промени в МСС 19 – *Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители*. Не се очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма планове с дефинирани доходи, които включват вноски от служители или трети лица.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден 24 юли 2014)*;
- МСФО 14 *Регулаторни разсрочвания на суми (издаден 30 януари 2014)*;

3. Значими счетоводни политики (продължение)

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК (продължение)

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден 28 май 2014);
- Промени в МСС 1 Инициатива за оповестяване (издаден 18 декември 2014);
- Промени в МСФО 10 и МСС 28: Продажба или апорт на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издадени 11 септември 2014);
- Промени в МСС 27 – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети (издадени 12 август 2014);
- Промени в МСС 16 и МСС 41 – Плододаващи растения (издадени 30 юни 2014);
- Промени в МСС 16 и МСС 38 – Пояснение за допустимите методи за амортизация (издадени 12 май 2014);
- Промени в МСФО 11 – Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (издадени 6 май 2014);
- Годишни подобрения в МСФО Период 2012-2014 (издадени 25 септември 2014);
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27: Инвестиционни предприятия – приложение на изключението за консолидация (издадени 18 декември 2014)

4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск

В хода на обичайната дейност Дружеството е изложено на различни финансови рискове. Тези рискове се идентифицират, измерват и наблюдават от него с помощта на различни контролни механизми, за да могат да бъдат управлявани и да се избягва концентрирането на неоправдан риск. Процесът на управление на рисковете е съществен за доходността на Дружеството и съществуването му. Основните рискове на които Дружеството е изложено са кредитен, пазарен и ликвиден.

Структура за управление на рисковете

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

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

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

Отдел Контрол на риска - Разработва и внедрява система за управление на риска. Изготвя и внася в Съвета на директорите периодични отчети с цел оценка на рисковете в дейността, в т.ч. спазването на лимити. Извършва първоначална и текуща проверка на методите за оценка на риска. Контролира входящите данни, необходими за оценката на риска съгласно приложим метод на достоверност и достатъчност.

Измерване и управление на основните рискове

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

Съвета на директорите на Дружеството приема лимити относно допустимата концентрация на рисковете, на които Дружеството е изложено. Това рефлектира върху пазарната стратегия на Дружеството, както и нивото на конкретния риск, който може да бъде поет.

4.1. Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите/контрагентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Дружеството суми в договорените срокове.

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

Неусвоените средства по одобрени сделки за финансиране под формата на финансов лизинг, представляват ангажименти на Дружеството. По отношение на кредитния риск Дружеството е потенциално изложено на загуба в размер на общата сума на непредоставеното финансиране. Вероятният размер на загубата, обаче, е по-нисък от всички неусвоени средства, тъй като повечето от този тип ангажименти предполагат изисквания за поддържане на определени кредитни стандарти от страна на всеки клиент.

4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск (продължение)**4.1. Кредитен риск (продължение)***Максимална експозиция на кредитен риск*

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2014
<i>Финансов актив</i>	
Разплащателни сметки	49
Депозити в банки	565
Нетна инвестиция във финансов лизинг	382
Предоставени заеми	7,012
	<u>8,008</u>

Експозицията към кредитен риск произтичащи от условни ангажименти, отчетени задбалансово, е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2014
Неусвоен размер на разрешени лизинги	-
	-
	-
Максимална експозиция към кредитен риск	<u>8,008</u>

Кредитен риск - концентрация

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

Финансови активи на Дружеството (финансов лизинг и предоставени заеми), класифицирани по сектори на икономиката:

В хиляди лева

<i>Сектори</i>	31.12.2014	
Преработваща промишленост	7,012	94.83%
Други дейности, обслужващи обществото и личността	382	5.17%
Общо	<u>7,394</u>	

4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск (продължение)**4.1. Кредитен риск (продължение)**

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

Всички предоставени финансираня на клиенти са обезпечени. Приетите обезпечения по предоставеният финансов лизинг са основно лизингови активи, поръчителство, вписване на лизинговите договори в ЦРОЗ и др. Обичайната практика на Дружеството е да изисква встъпителна вноса от лизингополучателите в размер на минимум 15% от покупната цена на лизинговия актив.

Стойност на портфейла от финансови активи на Дружеството по видове инструменти, отчитани по амортизируема стойност и направените обезценки:

В хиляди лева	Нетна инвестиция във финансов лизинг	Предоставени заеми	Общо
	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Обезценени на индивидуална основа			
-----редовни	382	7,012	7,394
-----под наблюдение	-	-	-
-----нередовни	-	-	-
-----загуба	-	-	-
Брутна стойност	382	7,012	7,394
Обезценка	-	-	-
Балансова стойност	382	7,012	7,394

Вземания по предоставено финансиране под формата на финансов лизинг според вида на лизинговия актив:

В хиляди лева	2014	%
Товарни и лекотоварни автомобили	382	100.00%
	382	

4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск (продължение)**4.2. Пазарен риск**

Пазарният риск е рискът от негативното движение на лихвените проценти, валутните курсове между различните валути и на пазарната цена на ценните книжа и другите финансови инструменти. Тези движения оказват влияние върху рентабилността на Дружеството.

Лихвен риск

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

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

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

В хиляди лева

	<i>с плаващ лихвен %</i>	<i>с фиксиран лихвен %</i>	<i>безлихвени</i>	<i>общо</i>
31 декември 2014 г.				
Финансови активи				
Разплащателни сметки	-	49	-	49
Депозити в банки	-	565	-	565
Нетна инвестиция във финансов лизинг	382	-	-	382
Предоставени заеми	-	7,012	-	7,012
Общо финансови активи	382	7,626	-	8,008
Финансови пасиви				
Банкови заеми	-	(7,009)	-	(7,009)
Задължения към доставчици и други търговски задължения	-	-	(2)	(2)
Общо финансови пасиви	-	(7,009)	(2)	(7,011)
Общо лихвена експозиция	382	617	(2)	997

4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск (продължение)**4.2. Пазарен риск (продължение)****Анализ на лихвената чувствителност и риск**

Финансови инструменти на Дружеството представени по балансова стойност, категоризирани по по-ранната от двете дати – датата на промяна на лихвения процент по договор или датата на падежа.

<i>В хиляди лева</i>	<i>до 1 м.</i>	<i>1-3 м.</i>	<i>3-6 м.</i>	<i>6-12м.</i>	<i>1-5 г. над 5 год.</i>	<i>Нелихво- носни</i>	<i>общо</i>
31 декември 2014 г.							
Финансови активи							
Разплащателни сметки	49	-	-	-	-	-	49
Депозити в банки	565	-	-	-	-	-	565
Нетна инвестиция във финансов лизинг	382	-	-	-	-	-	382
Предоставени заеми	-	7,012	-	-	-	-	7,012
Общо финансови активи	996	7,012	-	-	-	-	8,008
Финансови пасиви							
Банкови заеми	-	-	(7,009)	-	-	-	(7,009)
Задължения към доставчици и други търговски задължения	-	-	-	-	-	-	(2)
Общо финансови пасиви	-	-	(7,009)	-	-	(2)	(7,011)
Общо лихвена експозиция на чувствителност	996	7,012	(7,009)	-	-	-	997

Валутен риск

Валутният риск е риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Дружеството в резултат на открити валутни позиции. Дружеството предоставя финансиране единствено в лева и евро. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото, не съществува открит значителен валутен риск за Дружеството. За 2014 г. Дружеството няма активи и пасиви във валута, различна от български лев.

4.3. Ликвиден риск

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

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

Д ЛИЗИНГ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск (продължение)

4.3. Ликвиден риск (продължение)

Стойности в проценти на съотношението ликвидни активи спрямо пасивите на Дружеството:

	2014
	%
Към 31 декември	
Средна стойност за периода	8.75%

Съотношението ликвидни активи спрямо пасиви е изчислено за м. 12 / 2014 г., поради липсата на значими пасиви в отчета на Дружеството преди посоченият период.

Финансови активи и пасиви на Дружеството, групирани по остатъчен срок до падежа:

В хиляди лева

Към 31 декември 2014 г.	До 1 месец	1-3 месеца	3 - 12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Неопред. падеж	общо
Финансови активи							
Разплащателни сметки	49	-	-	-	-	-	49
Депозити в банки	565	-	-	-	-	-	565
Нетна инвестиция във финансов лизинг	8	14	67	293	-	-	382
Предоставени заеми	-	7,012	-	-	-	-	7,012
Общо финансови активи	622	7,026	67	293	-	-	8,008
Финансови пасиви							
Банкови заеми	-	-	(7,009)	-	-	-	(7,009)
Задължения към доставчици и други търговски задължения	(2)	-	-	-	-	-	(2)
Общо финансови пасиви	(2)	-	(7,009)	-	-	-	(7,011)
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	620	7,026	(6,942)	293	-	-	997

4.4. Управление на собствения капитал

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

5. Прилагане на приблизителни оценки

Приблизителни счетоводни оценки

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

Вземанията по договори за 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, които Дружеството заделя за конкретно определени експозиции, се изчисляват въз основа на най – достоверната оценка на ръководството за настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

При приблизителната оценка на тези парични потоци, ръководството прави допускания за финансовото състояние на длъжника и за нетната реализируема 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 финансовият актив.

Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Справедливата стойност се дефинира като цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Дружеството оповестява информация за справедливата стойност на тези финансови активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената балансова стойност.

Йерархия на справедлива стойност

Дружеството използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност на финансовите инструменти чрез оценителска техника:

- Ниво 1 - входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
Ниво 2 - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;
- Ниво 3 - входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котиран цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите;

Д ЛИЗИНГ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

Прилагане на приблизителни оценки (продължение)

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности, ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2014	Балансова стойност	Бел.	Справедлива стойност			
			Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
В хил. лева						
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност						
Разплащателни сметки	49	9	-	-	-	-
Депозити в банки	565	9	-	-	-	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	382	10	-	-	382	382
Предоставени заеми	7,012	11	-	-	7,012	7,012
	8,008		-	-	7,394	7,394
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност						
Търговски задължения	(2)				(2)	(2)
Банкови заеми	(7,009)	12	-	-	(7,009)	(7,009)
	(7,011)		-	-	(7,011)	(7,011)

Поради краткосрочния характер на други финансови активи и пасиви (търговски вземания и търговски задължения), Дружеството счита, че справедливата им стойност е равна на тяхната балансова стойност. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на вземанията по финансов лизинг е равна на тяхната балансова стойност.

Д ЛИЗИНГ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

6. Нетен доход от лихви

<i>В хиляди лева</i>	29.07.2014 - 31.12.2014
Приходи от лихви	
Приходи от лихви по финансов лизинг	1
Приходи от лихви по депозити	5
Приходи от лихви по предоставени заеми (репо сделка)	12
	<u>18</u>
Разходи за лихви	
Разходи за лихви по банкови заеми	(10)
	<u>8</u>
Нетен доход от лихви	<u>8</u>

7. Общи и административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	29.07.2014 - 31.12.2014
Разходи за възнаграждения на персонала	5
Други разходи, в т.ч.:	3
Материали	1
Консултантски, одит и правни услуги	1
Други разходи	1
	<u>8</u>
	29.07.2014 - 31.12.2014
Разходите за персонала включват:	
Текущи възнаграждения	4
Вноски за социално и здравно осигуряване	1
	<u>5</u>

8. Разходи за данъци

<i>В хиляди. лева</i>	29.07.2014 - 31.12.2014
Разход за текущ данък	-
Общо разход за текущ данък	-
Счетоводна печалба	-
Данък според действаща данъчна ставка (10% за 2014)	-
Общо разход за данък	-
Ефективна данъчна ставка	<u>0%</u>

Д ЛИЗИНГ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

9. Парични средства и еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2014
Разплащателни сметки	49
Депозити в банки на виждане и с оригинален матуритет до 3 месеца	565
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	614

Основните параметри на депозитите в банки са представени в следната таблица

Банка	Размер на депозита - главници	Валута	Дата на сключване	Дата на падеж	Срок	Балансова стойност към 31.12.2014 г.
<i>В хиляди лева</i>						
Търговска банка Д АД	200	BGN	19.12.2014	19.01.2015	1 месец	200
Търговска банка Д АД	200	BGN	19.12.2014	19.01.2015	1 месец	200
Търговска банка Д АД	165	BGN	19.12.2014	19.01.2015	1 месец	165
Общо депозити в банки						565

10. Нетна инвестиция във финансов лизинг

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

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2014
Брутна инвестиция във финансов лизинг	425
Нереализиран финансов приход	(43)
Нетни минимални лизингови плащания	382
Обезценка	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	382

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя както следва:

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2014
С краен срок на издължаване до 1 година	89
С краен срок на издължаване от 1 година до 5 години	293
Нетни минимални лизингови плащания	382
Обезценка	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	382

Д ЛИЗИНГ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

11. Предоставени заеми

В хиляди лева

31.12.2014

Предоставени средства по репо сделка	7,000
Начислени лихви	12
Общо	7,012

Към 31.12.2014 г. Дружеството е сключило 1 репо – сделка за покупка на природен газ с клауза за обратна продажба като неотменяем ангажимент за изкупуване на същото количество газ.

Във връзка с договор за банков кредит от 18.12.2014 (виж бележка 12) върху вземанията по предоставени заеми е учреден особен залог в полза на "Търговска банка Д" АД.

За 2014 г. Дружеството формира за първи път финансови активи, различни от парични средства през м. декември 2014 г. Следвайки вътрешната „Политика за класифициране на рискови експозиции и определяне на обезценка за несъбираемост на финансови активи“, Дружеството не е начислило разходи за обезценка на вземанията си от крайни клиенти.

12. Банкови заеми

В хиляди лева

	Банка кредитор	Разрешен размер	Дата на сключване	Крайна дата на погасяване	Валута	Балансова стойност 31.12.2014
Получени заеми	Търговска банка Д АД	7,000	18.12.2014	16.04.2015	BGN	7,000
Разсрочени такси по договор	Търговска банка Д АД					(1)
Начислени дължими лихви	Търговска банка Д АД					10
Общо						7,009

Банковите заеми са обезпечени с особен залог на вземания по предоставени заеми (виж бележка 11) и особен залог на природен газ с пазарна стойност 7,000 хил. лв.

13. Основен капитал

Регистрираният и внесен изцяло основен капитал към 31 декември 2014 г. е в размер на 1 000 хил. лв. Акциите са с номинална стойност 1 лв. всяка, като към 31 декември 2014 г. акционерният капитал е 100% собственост на Търговска банка Д АД.

Д ЛИЗИНГ ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

14. Сделки със свързани лица и дружества

Разчетите със свързани лица в отчета за финансовото състояние са:

Активи		
<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	<u>31.12.2014</u>

Търговска банка Д АД	Парични средства в разплащателни сметки и депозити с оригинален срок до 3 месеца	<u>614</u>
Общо		<u>614</u>

Пасиви		
<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	<u>31.12.2014</u>

Търговска банка Д АД	Банков заем	<u>7,009</u>
Общо		<u>7,009</u>

Разходи		
<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	<u>29.07.2014 – 31.12.2014</u>

Търговска банка Д АД	Разходи за лихви	<u>10</u>
Общо		<u>10</u>

Приходи		
<i>Дружество/лице</i>	<i>Вид разчет</i>	<u>29.07.2014 – 31.12.2014</u>

Търговска банка Д АД	Приходи от лихви	<u>5</u>
Общо		<u>5</u>

15. Събития след датата на отчета

Няма събития настъпили след отчетната дата, които да налагат корекции или допълнителни оповестявания във финансовия отчет към 31 декември 2014 г.