

Уникредит Лизинг АД
НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

за годината, приключваща на
31 декември 2011 г.

с независим одиторски доклад



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
Уникредит Лизинг АД

Доклад върху неконсолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на Уникредит Лизинг АД ("Дружеството"), включващ неконсолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, неконсолидираните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за неконсолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този неконсолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на неконсолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този неконсолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията 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 неконсолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в неконсолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в неконсолидирания финансов 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 неконсолидирания финансов 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 в неконсолидирания финансов отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, неконсолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2011 година, както и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния неконсолидиран доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания неконсолидиран годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния неконсолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 15 март 2012, се носи от ръководството на Дружеството.

Цветелинка Колева
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
София, 16 март 2012 година

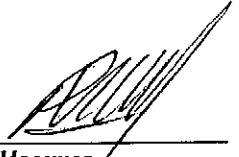


Уникредит лизинг АД

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

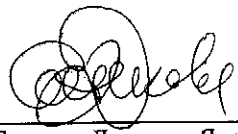
в хил. лв.	Прил.	2011	2010
АКТИВИ			
Парични средства	11	154,057	185,856
Нетна инвестиция във финансов лизинг	12, 13	515,482	575,917
Инвестиции в дъщерни дружества		34,810	32,854
Вземания от клиенти и други търговски вземания	14	55,657	53,862
Вземания от корпоративен данък		132	132
Дълготрайни активи	15	2,249	1,979
Отсрочени данъчни активи	10	1,143	3,438
Други активи	16	2,588	7,314
ОБЩО АКТИВИ		766,118	861,352
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Банкови заеми	17	703,589	807,152
Отсрочени данъчни пасиви	10	78	76
Задължения към доставчици и други задължения	18	15,339	11,307
ОБЩО ПАСИВИ		719,006	818,535
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	19	2,605	2,605
Резерви		32,938	32,938
Неразпределена печалба		11,569	7,274
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		47,112	42,817
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		766,118	861,352

Приложените бележки от страници 5 до 35 са неразделна част от настоящите неконсолидирани финансови отчети.

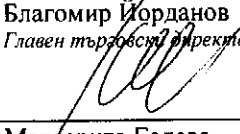

Румел Иванчев
Главен изпълнителен директор


Благомир Йорданов
Главен търговски директор


Атанас Иванов
Финансов директор


Стоянка Джекова-Янева
Главен счетоводител


Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД


Маргарита Голева
Регистриран одитор



Уникредит лизинг АД

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

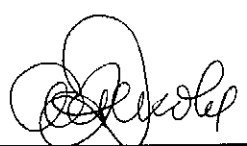
<i>в хил. лв.</i>	Прил.	2011	2010
Приход от лихви		53,912	54,482
Разходи за лихви		(20,994)	(19,862)
Нетен приход от лихви	6	32,918	34,620
Нетен доход от такси и комисионни	7	(2,297)	(1,489)
Приход от оперативен лизинг		454	400
Приходи от дивиденди		4,306	6,103
Други приходи, нетно	8	590	1,138
Общо приходи от оперативна дейност		35,971	40,772
Загуба от обезценка	13	(17,973)	(27,974)
Провизии за рискове и разходи		(606)	(1,267)
Административни разходи	9	(10,800)	(11,138)
Печалба/(Загуба) преди данъци		6,592	393
Данъци	10	(2,297)	653
Нетна Печалба за периода		4,295	1,046
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
Общо друг всеобхватен доход за периода		4,295	1,046

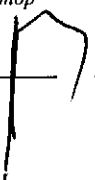
Приложените бележки от страници 5 до 35 са неразделна част от настоящите неконсолидирани финансови отчети.

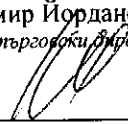

Румел Иванчев
Главен изпълнителен директор


Благомир Йорданов
Главен търговски директор


Атанас Иванов
Финансов директор


Стоянка Джекова-Янева
Главен счетоводител


Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД


Маргарита Голева
Регистриран одитор



УниКредит Лизинг АД

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СБОСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

в хил. лв.	Основен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2010 г.	2,605	32,938	6,228	41,771
Общо друг всеобхватен доход				
Финансов резултат за текущата година	-	-	1,046	1,046
Друг всеобхватен доход				
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	1,046	1,046
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	-	-
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2010 г.	2,605	32,938	7,274	42,817
Общо друг всеобхватен доход				
Финансов резултат за текущата година	-	-	4,295	4,295
Друг всеобхватен доход				
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	4,295	4,295
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	-	-
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2011 г.	2,605	32,938	11,569	47,112

Приложените бележки от страници 5 до 35 са неразделна част от настоящите неконсолидирани финансови отчети.

Румен Иванчев
Главен изпълнителен директор

Благомир Йорданов
Главен търговски директор

Атанас Иванов
Финансов директор

Стоянка Джекова-Янева
Главен счетоводител

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България

Маргарита Голева
Специализиран одитор



УниКредит Лизинг АД

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

в хил. лв.

	Прил.	2011	2010
Парични потоци от основна дейност			
Печалба след данъчно облагане		4,295	1,046
Корекции за:			
Загуба от обезценка на финансови активи	13	17,973	27,974
Амортизация	9	760	726
Разходи за данъци	10	2,297	(653)
Загуба от преоценка на валута		52	-
Разходи за лихви, нетно		20,994	18,831
Приходи от дивиденди		(4,306)	(6,103)
Заделени провизии за рискове и разходи		606	1,267
Промени в активи за основна дейност:			
(Увеличение) на вземанията от финансов лизинг		44,178	90,057
(Увеличение)/намаление на вземания от клиенти		(44)	2,764
(Увеличение)/ намаление на други активи		4,726	3,674
Промени в пасиви за основна дейност:			
Увеличение/ (намаление) на други задължения		3,426	(2,670)
Платени лихви		(4,004)	-
Нетни парични потоци за основна дейност		90,953	136,913
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Увеличение на инвестициите в дъщерни дружества		(1,956)	-
(Покупка) на дълготрайни активи		(1,030)	(47)
Парични потоци от изплатени/(предоставени) заеми		(3,548)	912
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		(6,534)	865
Парични потоци от финансова дейност			
Изплатени дългосрочни заеми от банки и други финансови институции		(153,773)	(153,044)
Получени дългосрочни заеми от банки и други финансови институции		31,452	-
Получени дивиденди		6,103	26,627
Нетни парични потоци от финансова дейност		(116,218)	(126,417)
Изменение на паричните потоци през периода		(31,799)	11,361
Парични средства в началото на периода		185,856	174,495
Парични средства в края на периода		154,057	185,856

Приложените бележки от страници 5 до 35 са неразделна част от настоящите неконсолидирани финансови отчети.

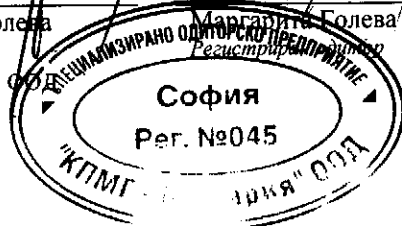
Румен Иванчев
Главен изпълнителен директор

Благомир Йорданов
Главен търговски директор

Атанас Иванов
Финансов директор

Стоянка Джекова-Янева
Главен счетоводител

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

1. Информация за дружеството

УниКредит Лизинг АД („Дружеството“) е първоначално създадено под името Орел Лизинг АД. Орел Лизинг АД е акционерно дружество, регистрирано в България на 23 април 1999 г., собственост на Орел Г Холдинг АД и Орел Инвест Холдинг АД. В началото на 2003 година Дружеството е придобито изцяло от Банка Хеброс АД.

С решение №20 от 27 април 2006 г. на Софийски градски съд, наименованието на Дружеството се променя от Хеброс Лизинг ЕАД на Ейч Ви Би Хеброс Лизинг АД. Промяната настъпва и в собствеността на дяловия капитал – досегашният едноличен собственик, УниКредит Булбанк АД, остава собственик на 49% от капитала, а 51% придобива УниКредит Банк Аустрия АГ. През 2008 г. 51% от капитала се придобива от УниКредит Глобал Лизинг С.п.А. чрез УниКредит Глобал Лизинг С.п.А., клон Виена, Австрия.

С решение №27 от 19 декември 2006 г. на Софийски градски съд, Ейч Ви Би Хеброс Лизинг АД променя наименованието си на УниКредит Лизинг АД.

С Решение от 27.11.2009 г. акционерът УниКредит Лизинг С.п.А. е взел решение да участва в увеличението на капитала на Дружеството чрез прехвърляне на акциите си, притежавани в Булбанк Лизинг АД на УниКредит Лизинг АД. Отправена е покана до акционерите в УниКредит Лизинг АД. С решение от 27.11.2009 г. УниКредит Глоубъл Лизинг Ферзихерунгсървиз ГмбХ е взело решение да участва в увеличението на капитала на УниКредит Лизинг АД като направи непарична вноска за увеличението чрез замяната на дяловете, които притежава в УниКредит Застрахователен Брокер ООД. На 30.11.2009 г. Ейч Ви Би Лизинг ООД взема решение за участие в увеличението на капитала на УниКредит Лизинг АД като направи непарична вноска за увеличението чрез замяната на дяловете, които притежава в УниКредит Застрахователен Брокер ООД. УС и НС на УниКредит Булбанк са взели решение за участие в увеличението на капитала на УниКредит Лизинг АД с решения съответно от 25.11.2009 г. и 16.12.2009 г. чрез замяната на акции, притежавани в Булбанк Лизинг АД. На 11.12.2009 г. УС на УниКредит Лизинг АД е взел решение за увеличението на капитала на УниКредит Лизинг АД. На 15.12.2009 г. ОС на съдружниците на УниКредит Застрахователен Брокер ООД е взело решение за прехвърляне на дяловете на всеки от съдружниците в брокера на УниКредит Лизинг АД срещу участие в увеличението на капитала на АД-то. На 16.12.2009 г. е проведено извънредно общо събрание на акционерите на УниКредит Лизинг АД, на което е взето решение за увеличението на капитала, вида на вноските, разпределянето на новите акции, замяната с участия в други дружества и др. На 17.12.2009 г. са подписани договорите за прехвърляне на дяловете на Ейч Ви Би Лизинг ООД и на УниКредит Глоубъл Лизинг Ферзихерунгсървиз ГмбХ на УниКредит Лизинг АД в замяна на акции от новата емисия след увеличението на капитала на УниКредит Лизинг АД. Така УниКредит Лизинг АД става едноличен собственик на капитала на УниКредит Застрахователен Брокер ЕООД. След прехвърлянето на акциите на Булбанк Лизинг АД само на УниКредит Лизинг АД, последното става едноличен собственик на капитала на Булбанк Лизинг ЕАД.

През декември 2011 г. е взето решение от едноличния собственик на УниКредит Глоубъл Лизинг Ферзихерунгсървиз ГмбХ за продажба на акциите в УниКредит Лизинг АД в размер на 10.1% на УниКредит Лизинг С.п.А. Отново през декември 2011 г. съдружниците на Ейч Ви Би Лизинг ООД решават да продадат своя дял от капитала на УниКредит Лизинг АД в размер на 40.2% на УниКредит Лизинг С.п.А. и така последното притежава към 31 декември 2011 г. 75.7% от капитала на Дружеството.

Дружеството притежава УниКредит Ауто Лизинг ЕООД (100%), Булбанк Лизинг АД (100%) и УниКредит Застрахователен Брокер ООД (100%).

Основната дейност на Дружеството включва отдаване на машини, съоръжения и оборудване и транспортни средства на финансов и оперативен лизинг. Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, град София, бул. Цариградско шосе 40.

Към 31.12.2011 г. Дружеството има 8 открити клона. Към 31.12.2011 г. броят на персонала назначен на трудов договор възлиза на 138 лица (2010:145 лица).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

2. База за изготвяне

а) Приложими стандарти

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

Неконсолидираните финансови отчети са одобрени от името на УниКредит Лизинг АД на 15 март 2012 г.

Настоящите финансови отчети са неконсолидирани и представляват неразделна част от консолидираните финансови отчети.

Неконсолидираните финансови отчети са изготвени на базата на историческата стойност, с изключение на деривативни финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване и активите за продажба които са представени по справедлива стойност. Признатите активи и пасиви, които са хеджирани, са отчетени по справедливата им стойност от гледна точка на хеджирания риск.

б) Функционална валута и валута на представяне

Неконсолидираните финансови отчети са представени в хиляди български лева, които са функционалната валута на Дружеството.

в) Използване на оценки и преценки

Изготвянето на неконсолидирани финансови отчети изисква от ръководството да прави преценки, оценки и предположения, които влияят на приложените счетоводните 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

3. Счетоводна политика

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

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 комисиони, 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

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.

Лихвите, получени по време на притежанието на финансовия актив, се признават в отчета за всеобхватния доход като приходи от лихви.

Дивидентите от капиталови инструменти на разположение за продажба се признават в отчета за всеобхватния доход, когато се установи правото на предприятието да получи плащане.

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.

Компенсиране

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 финансовия 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

г) Финансови активи и пасиви (продължение)

Определяне и изчисляване на обезценка

Към всяка дата на изготвяне на баланс Дружеството извършва преглед за наличие на обективни доказателства, че финансовите активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата и загубата, са обезценени. Финансови 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 обикновено 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 лизингополучателя 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 определяне на загубата от обезценка, е текущият ефективен лихвен процент, определен по договора. 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 реализиране 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 доходите.

д) Парични средства и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват парични наличности, 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 други, 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

е) Вземания по финансов лизинг (продължение)

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 ангажмента 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.

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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

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. 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. Дружеството е определило праг на същественост 500 лв.

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 доходна база линейния метод, въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването. Земята и временно изведените от употреба активи не се амортизират. 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
Офис оборудване	15	6,7
Транспортни средства	25	4
Компютри	10	10
Други дълготрайни материални активи	30	3,3

Остатъчна стойност

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

й) Нематериални активи

Софтуер и лицензи

Софтуерът и лицензите, придобити от Дружеството, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Дружеството е определило праг на същественост 500 лв.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

й) Нематериални активи (продължение)

Последващи разходи

Разходи, свързани с поддръжката на нематериалните активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Амортизация

Амортизацията се начислява в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на нематериалните активи се начислява от месеца следващ месеца на въвеждането им в експлоатация. Очакваният срок на полезен живот е както следва:

	Амортизационна норма	Години
Софтуер и лицензи	10	10
Други нематериални дълготрайни активи	20	5

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 всеобхватния доход, 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) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Дружеството плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по планове за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

м) Доходи на персонала (продължение)

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

н) 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 доходите, 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.

о) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, са в сила за финансови периоди, започващи след 1 януари 2011 г. и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Дружеството.

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

о) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано (продължение)

- Изменения в МСФО 7 *Оповестяване – Трансфери на финансови активи* в сила за първата финансова година, която започва след 1 юли 2011 г.
- Подобрения в МСФО 2010, в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2011 г.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които 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 пред вид от Дружеството 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 ноември 2009)* и *Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010 г.)* влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни споразумения*, МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия* и МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*, които всички влизат в сила от 1 януари 2013 г. СМСС също така издаде МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011) който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011) който заменя МСС 28 (2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013 г.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012 г.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* (издадени декември 2010 г.) в сила от 1 юли 2012 г.

През юни 2011 СМСС издаде *Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход* (Промени в МСС), който влизат в сила от 1 юли 2012 г.

През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 *Доходи на наети лица*, който влиза в сила от 1 януари 2013 г.

През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 *Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2013 г.

През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2014 г.

- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* влиза в сила от 1 януари 2013 г.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

4. Оповестяване за управление на риска

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

- кредитен риск
- риск на остатъчната стойност
- 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:

<i>В хил. лв</i>	2011	%	2010	%
Дейност				
Добивна промишленост	3364	0,55	66	0,01
Домакинства	26,916	4,40	41,939	6,36
Други дейности	180,272	29,47	194,462	29,49
Други нефинансови предприятия	34,134	5,58	34,026	5,16
Образование	61	0,01	198	0,03
Операции с недвижимо и движимо имущество, наемодателна дейност и бизнесуслуги	2,814	0,46	2,044	0,31
Правителствен сектор	61	0,01	198	0,03
Преработваща промишленост	40,373	6,60	50,775	7,7
Селско, ловно, горско и рибно стопанство	37,070	6,06	18,530	2,81
Снабдяване с електрическа и топлинна енергия, газообразни горива и води	51,690	8,45	31,718	4,81
Строителство	56,339	9,21	86,384	13,10
Транспорт, складиране и съобщения	91,390	14,94	87,637	13,29
Търговия, ремонт и техническо обслужване на автомобили и мотоциклети, на лични вещи и стоки за домакинството	78,299	12,80	94,692	14,36
Хотели и ресторанти	5,077	0,83	12,001	1,82
Хуманно здравеопазване и социални дейности	3,854	0,63	4,748	0,72
Общо	611,714	100%	659,418	100%

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

а) Кредитен риск (продължение)

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:

<i>В хил. лева</i>	Обща стойност преди обезценка	Необезценени активи	Индивидуално обезценени активи (бруто)	Загуби от обезценка на индивидуално обезценени активи	Нетна балансова стойност
Парични средства	154,057	154,057	-	-	154,057
Нетна инвестиция във финансов лизинг:	611,714	274,195	337,519	(96,232)	515,482
Юридически лица	581,128	260,485	320,643	(91,420)	489,708
Физически лица	30,586	13,710	16,876	(4,812)	25,774
Вземания от клиенти и други търговски вземания	55,657	55,657	-	-	55,657
Общо	821,428	483,909	337,519	(96,232)	725,196

В следствие 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 2011 г. е показан в таблицата по-долу:

Вид на актива	2011	%	2010	%
<i>В хил. лева</i>				
Леки и лекотоварни автомобили	123,750	20	164,855	25
Тежкотоварни автомобили	112,678	19	131,884	20
Машини, съоръжение и оборудване	240,037	39	217,608	33
Строителна техника	84,111	14	79,130	12
Други	51,138	8	65,941	10
Нетна инвестиция във финансов лизинг преди обезценка	611,714	100%	659,418	100%
Обезценка	(96,232)		(83,501)	

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

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 подсили, 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.

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 договореният недисконтиран паричен поток от финансовия пасив или ангажимент, включващ главници и лихви.

<i>В хил. лева</i>	Балансова стойност	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години
31 декември 2011						
Банкови заеми	703,589	64,613	3,900	138,222	433,155	63,699
Задължения към доставчици и други финансови задължения	15,339	10,923	-	1,873	2,543	-
Общо	718,928	75,536	3,900	140,095	435,698	63,699

<i>В хил. лева</i>	Балансова стойност	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години
31 декември 2010						
Банкови заеми	807,152	55,741	10,245	134,188	477,095	129,883
Задължения към доставчици и други финансови задължения	11,307	7,498	-	1,266	2,543	-
Общо	818,459	63,239	10,245	135,454	479,638	129,883

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 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:

Активи и пасиви по остатъчен срок	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Общо 2011 г.
Активи към 31.12.2011 г.						
Парични средства	154,057	-	-	-	-	154,057
Нетна инвестиция във финансов лизинг	11,108	22,218	133,963	239,587	108,606	515,482
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	34,810	34,810
Вземания от клиенти и други търговски вземания	4,736	-	-	50,921	-	55,657
Вземания от корпоративен данък	-	-	-	132	-	132
Дълготрайни активи, нетно	-	-	-	2,249	-	2,249
Отсрочени данъци	-	-	-	1,143	-	1,143
Други активи	-	2,588	-	-	-	2,588
Общо активи	169,901	24,806	133,963	294,032	143,416	766,118
Пасиви						
Банкови засми	64,613	3,900	138,222	433,155	63,699	703,589
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	78	-	78
Задължения към доставчици и други задължения	10,923	-	1,873	2,543	-	15,339
Общо Пасиви	75,536	3,900	140,095	435,776	63,699	719,006
Нетна разлика	94,365	20,906	(6,132)	(141,744)	79,717	47,112
Кумулативна разлика	94,365	115,271	109,139	(32,605)	47,112	

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

б) Ликвиден риск (продължение)

Активи и пасиви по остатъчен срок	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Общо 2010 г.
Активи към 31.12.2010 г.						
Парични средства	185,856	-	-	-	-	185,856
Нетна инвестиция във финансов лизинг	12,403	24,806	150,505	293,958	94,245	575,917
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	32,854	32,854
Вземания от клиенти и други търговски вземания	6,863	-	-	46,999	-	53,862
Вземания от корпоративен данък	-	-	-	132	-	132
Дълготрайни активи, нетно	-	-	-	1,979	-	1,979
Отсрочени данъци	-	-	-	3,438	-	3,438
Други активи	-	7,314	-	-	-	7,314
Общо активи	205,122	32,120	150,505	346,506	127,099	861,352
Пасиви						
Банкови заеми	55,741	10,245	134,188	477,095	129,883	807,152
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	76	-	76
Задължения към доставчици и други задължения	7,498	-	1,266	2,543	-	11,307
Общо Пасиви	63,239	10,245	135,454	479,714	129,883	818,535
Нетна разлика	141,883	21,875	15,051	(133,208)	(2,784)	42,817
Кумулативна разлика	141,883	163,758	178,809	45,601	42,817	

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

в) Пазарен риск

Валутен риск

УниКредит Лизинг АД осъществява своята дейност във български лева (лв.), евро (евро) и щатски долари (долари). 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. Вземанията на Дружеството в щатски долари са съпоставими със задълженията в щатски долари, както по размер, така и по срокове за погасяване и поради тази причина не се отчита валутен риск.

В таблицата по-долу са дадени активите и пасивите по балансова стойност, групирани по валути:

2011 г.	Лева	Щатски долари	Евро	Общо хил. лв.
Активи				
Парични средства	2,479	7	151,571	154,057
Нетна инвестиция във финансов лизинг	92,469	67,592	355,421	515,482
Инвестиции в дъщерни дружества	34,810	-	-	34,810
Вземания от клиенти и други търговски вземания	55,469	-	188	55,657
Вземания от корпоративен данък	132	-	-	132
Дълготрайни активи	2,249	-	-	2,249
Отсрочени данъчни активи	1,143	-	-	1,143
Други активи	2,588	-	-	2,588
Общо Активи	191,339	67,599	507,180	766,118
Пасиви и собствен капитал				
Банкови заеми	24,835	75,699	603,055	703,589
Отсрочени данъчни пасиви	78	-	-	78
Задължения към доставчици и други задължения	15,339	-	-	15,339
Основен капитал	2,605	-	-	2,605
Резерви	32,938	-	-	32,938
Натрупана печалба	11,569	-	-	11,569
Общо пасиви и собствен капитал	87,364	75,699	603,055	766,118
Нетна валутна позиция	103,975	(8,100)	(95,875)	

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

в) Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

2010 г.	Лева	Щатски долари	Евро	Общо хил. лв
Активи				
Парични средства	677	23	185,156	185,856
Нетна инвестиция във финансов лизинг	63,351	69,110	443,456	575,917
Инвестиции в дъщерни дружества	32,854	-	-	32,854
Вземания от клиенти и други търговски вземания	52,822	-	1,040	53,862
Вземания от корпоративен данък	132	-	-	132
Дълготрайни активи	1,979	-	-	1,979
Отсрочени данъчни активи	3,438	-	-	3,438
Други активи	7,314	-	-	7,314
Общо Активи	162,567	69,133	629,652	861,352
Пасиви и собствен капитал				
Банкови заеми	9,867	78,501	718,784	807,152
Отсрочени данъчни пасиви	76	-	-	76
Задължения към доставчици и други задължения	11,307	-	-	11,307
Основен капитал	2,605	-	-	2,605
Резерви	32,938	-	-	32,938
Натрупана печалба	7,274	-	-	7,274
Общо пасиви и собствен капитал	64,067	78,501	718,784	861,352
Нетна валутна позиция	98,500	(9,368)	(89,132)	

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

в) Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Изложеност на лихвен риск

Финансовата позиция и паричните потоци на УниКредит Лизинг АД 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 2011 г.

2011

в хил. лева

	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Активи			
Парични средства	153,657	400	154,057
Нетна инвестиция във финансов лизинг	515,482	-	515,482
Инвестиции в дъщерни дружества	-	34,810	34,810
Вземания от клиенти и други търговски вземания	50,547	5,110	55,657
Вземания от корпоративен данък	-	132	132
Дълготрайни активи	-	2,249	2,249
Отсрочени данъчни активи	-	1,143	1,143
Други активи	-	2,588	2,588
Общо активи	719,686	46,432	766,118
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми	703,589	-	703,589
Задължения към доставчици и други задължения	-	15,339	15,339
Отсрочени данъчени пасиви	-	78	78
Основен капитал	-	2,605	2,605
Резерви	-	32,938	32,938
Натрупана печалба	-	11,569	11,569
Общо пасиви и собствен капитал	703,589	62,529	766,118
Нетна позиция	16,097	(16,097)	

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)
в) Пазарен риск (продължение)

Изложеност на лихвен риск (продължение)

2010

<i>в хил. лева</i>	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Активи			
Парични средства	185,308	548	185,856
Нетна инвестиция във финансов лизинг	575,917	-	575,917
Инвестиции в дъщерни дружества	-	32,854	32,854
Вземания от клиенти и други търговски вземания	46,999	6,863	53,862
Вземания от корпоративен данък	-	132	132
Дълготрайни активи	-	1,979	1,979
Отсрочени данъчни активи	-	3,438	3,438
Други активи	-	7,314	7,314
Общо активи	808,224	53,128	861,352
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми	807,152	-	807,152
Задължения към доставчици и други задължения	-	11,307	11,307
Отсрочени данъчни пасиви	-	76	76
Основен капитал	-	2,605	2,605
Резерви	-	32,938	32,938
Натрупана печалба	-	7,274	7,274
Общо пасиви и собствен капитал	807,152	54,200	861,352
Нетна позиция	1,072	(1,072)	

Анализ на чувствителността към лихвен риск

Паралелна промяна на лихвените нива със 100 базисни точки към 31 декември 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. Анализът е направен на същата база за 2011 година.

<i>В хиляди лева</i>	100 базисни точки на паралелно покачване	100 базисни точки на паралелно понижение
2011 г.		
Финансови активи	7,197	(7,197)
Финансови пасиви	(7,036)	7,036
Нетно	161	161
2010 г.		
Финансови активи	8,082	(8,082)
Финансови пасиви	(8,072)	8,072
Нетно	10	(10)

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

г) Управление на капитала

Политиката на Съвета на директорите 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 акционерен капитал, допълнителни резерви и неразпределена печалба, като Съветът на директорите следи за неговата възвръщаемост.

Съветът на директорите се стреми да поддържа баланс между по-висока възвръщаемост, 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 преценки и предвиждания

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 длъжника 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. Приходи от лихви

<i>в хил. лева</i>	2011	2010
Приходи от лихви по финансов лизинг	36,835	44,002
Лихви по банкови сметки и други	4,215	3,669
Лихви по предоставени заеми	1,280	1,031
Неустойки	11,582	5,780
Общо приход от лихви	53,912	54,482
 Разходи за лихви по банкови заеми	 (20,994)	 (19,862)
 Нетен приход от лихви	 32,918	 34,620

7. Приходи/(разходи) от такси и комисиони, нетно

<i>в хил. лева</i>	2011	2010
Приходи от комисионни и такси	2	7
Разходи за такси и комисионни	(2,299)	(1,496)
Нетен доход от комисионни	(2,297)	(1,489)

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

8. Други приходи, нетно

<i>в хил. лева</i>	2011	2010
Приходи от иззети и повторно реализирани активи	(740)	267
Приходи от префактурирани административни разходи на свързани лица	532	1,169
Други приходи, нетно	798	(298)
Общо други приходи	590	1,138

9. Административни разходи

<i>в хил. лева</i>	2011	2010
Разходи за материали	(101)	(88)
Разходи за външни услуги	(3,744)	(4,632)
Заплати и социални разходи	(5,915)	(5,167)
Амортизации на активи за собствена употреба	(291)	(279)
Амортизации на активи на оперативен лизинг	(469)	(447)
Други	(280)	(525)
Общо административни разходи	(10,800)	(11,138)

Разходите за външни услуги се състоят от:

<i>в хил. лева</i>	2011	2010
Правни такси, одити, консултации и абонаменти	(451)	(490)
Наем	(737)	(781)
Реклама и комисионни	(1,289)	(1,993)
Телефонни пощески и куриерски	(336)	(385)
Други	(931)	(983)
Общо разходи за външни услуги	(3,744)	(4,632)

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

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>	2011	2010
Текущ разход за данък	-	-
Отсрочени данъци:		
Отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период	(277)	653
Отписан отсрочен данъчен актив	(2,020)	-
Общо разход на данъци	(2,297)	653

Изчисляване на ефективна данъчна ставка

<i>в хил. лева</i>	2011	2010
Счетоводна печалба преди данъци	6,592	393
Корпоративен данък по приложима данъчна ставка (2011 г.: 10%, 2010 г.: 10%)	(659)	(39)
Данъчен ефект от непризнати разходи	(55)	-
Данъчен ефект от непризнати приходи	437	692
Отписан отсрочен данъчен актив	(2,020)	-
Общо разход за данъци	(2,297)	653
Ефективна данъчна ставка	35%	11,54%

Пасивите и активите по отсрочени данъци са оценени при данъчна ставка в размер на 10%, представляваща корпоративен данък върху печалбата за 2011 (2010: 10%).

Салдата на отсрочените данъци върху дохода принадлежат към следните балансови позиции:

	Активи		Пасиви		Нетно (активи)/пасиви	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Амортизации на дълготрайни активи	-	-	78	76	78	76
Провизии за бонуси	(65)	(41)	-	-	(65)	(41)
Провизии за неизполвани отпуски	(30)	(22)	-	-	(30)	(22)
Отсрочен данък върху загуба	(861)	(3,248)	-	-	(861)	(3,248)
Провизии за операционен риск	(187)	(127)	-	-	(187)	(127)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(1,143)	(3,438)	78	76	(1,065)	(3,362)

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

10. Данъци (продължение)

Движението на временните данъчни разлики през годината произтича от:

	Състояние 31.12.2010	Признати през годината в Отчета за всеобхватния доход	Състояние 31.12.2011
Амортизации на дълготрайни активи	76	2	78
Провизии за бонуси	(41)	(24)	(65)
Провизии за неизполвани отпуски	(22)	(8)	(30)
Отсрочен данък върху загуба	(3,248)	2,387	(861)
Провизии за операционен риск	(127)	(60)	(187)
Нетни отсрочени данъчни (активи)/ пасиви	(3,362)	(2,297)	(1,065)

11. Парични средства

<i>в хил. лева</i>	2011	2010
Разплащателни сметки	401	548
Депозити	153,656	185,308
Общо парични средства	154,057	185,856

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 7.94%.

<i>в хил. лева</i>	2011	2010
Брутна инвестиция във финансов лизинг	694,488	749,229
Нереализиран финансов приход	(82,774)	(89,811)
Нетни минимални лизингови плащания	611,714	659,418
Обезценка	(96,232)	(83,501)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	515,482	575,917

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

12. Нетна инвестиция във финансов лизинг (продължение)

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

<i>в хил. лева</i>	2011	2010
С падеж до 1 година	198,520	214,930
С падеж от 1 до 5 години	284,314	336,578
С падеж над 5 години	128,880	107,910
Нетни минимални лизингови плащания	611,714	659,418
Обезценка	(96,232)	(83,501)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	515,482	575,917

Промяната на нетната инвестиция във финансов лизинг за 2011 г. е дадена по-долу:

<i>в хил. лева</i>	2011	2010
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 01 януари	575,917	695,676
Главници по нови и реструктурирани лизингови договори	181,894	183,426
Падежирани главници по лизингови вноски	(224,356)	(275,211)
Обезценка	(17,973)	(27,974)
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 31 декември	515,482	575,917

13. Обезценка на вземания по финансов лизинг

<i>в хил. лева</i>	2011	2010
Обезценка на индивидуална база		
Салдо към 1 януари	(83,501)	(58,570)
Обезценка за годината:		
Начислена за годината	(19,003)	(30,057)
Възстановена за годината	1,030	2,083
Обезценка за годината	(17,973)	(27,974)
Отписана обезценка	5,242	3,043
Салдо към 31 декември	(96,232)	(83,501)

14. Вземания от клиенти и други търговски вземания

<i>в хил. лева</i>	2011	2010
Вземания от клиенти	562	164
Вземания от доставчици	93	348
Вземания от свързани лица	50,696	47,247
Вземания от дивиденди	4,306	6,103
Общо	55,657	53,862

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

15. Дълготрайни активи

2011 година <i>в хил. лева</i>	Компютри	Офис обзавеждане, машини и съоръжения	Транспортни средства (собствени)	Транспортни средства (Оперативен лизинг)	Нематериални активи	Общо
Отчетна стойност:						
Салдо към 1.1.2010 г.	1,126	545	610	2,130	713	5,124
Постъпили	190	12	-	-	138	340
Отписани	(51)	-	(289)	(274)	(282)	(896)
Салдо към 31.12.2010 г.	1,265	557	321	1,856	569	4,568
Постъпили	36	3	360	668	55	1,122
Отписани	-	-	(152)	(149)	(33)	(334)
Салдо към 31.12.2011 г.	1,301	560	529	2,375	591	5,356
Амортизация:						
Салдо към 1.1.2010 г.	(702)	(351)	(415)	(809)	(189)	(2,466)
Начислена	(99)	(70)	(52)	(447)	(58)	(726)
Отписана	49	-	179	245	130	603
Салдо към 31.12.2010 г.	(752)	(421)	(288)	(1,011)	(117)	(2,589)
Начислена	(104)	(56)	(65)	(469)	(66)	(760)
Отписана	-	-	87	149	6	242
Салдо към 31.12.2011 г.	(856)	(477)	(266)	(1,331)	(177)	(3,107)
Балансова стойност към 1.1.2010 г.	424	194	195	1,321	524	2,658
Балансова стойност към 31.12.2010 г.	513	136	33	845	452	1,979
Балансова стойност към 31.12.2011 г.	445	83	263	1,044	414	2,249

Към дълготрайните активи са заведени автомобили, за които има сключени договори за оперативен лизинг.
Към 31.12.2011 г. има 30 бр. действащи договора за оперативен лизинг.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

15. Дълготрайни активи, нетно (продължение)

Очакваните наемни вноски от оперативния лизинг са, както следва:

<i>в хил. лева</i>	2011	2010
До 1 година	587	300
От 1 до 5 години	952	766
Общо	1,539	1,066

16. Други активи

<i>в хил. лева</i>	2011	2010
Други вземания от бюджета	1,386	1,737
Материални активи	934	4,787
Други вземания	268	790
Общо	2,588	7,314

17. Банкови заеми

<i>в хил. лева</i>			2011	2010
Банка Кредитор	Разрешен размер	Валута		
УниКредит Банк Аустрия АГ	569,147	Евро	364,003	465,741
УниКредит Банк Аустрия АГ	6,454	Евро	5,791	6,290
УниКредит Банк Аустрия АГ	31,191	Щатски долари	29,952	29,133
УниКредит Банк Аустрия АГ	32,106	Щатски долари	28,699	31,034
УниКредит Банк Аустрия АГ	18,695	Щатски долари	17,049	18,334
УниКредит Банк Аустрия АГ -СЕВ	88,012	Евро	48,954	58,661
УниКредит Банк Аустрия АГ -СЕВ	39,117	Евро	27,589	31,444
Европейска Инвестиционна Банка	156,466	Евро	156,717	156,648
УниКредит Булбанк АД	33,249	Лева	-	9,867
УниКредит Булбанк АД	28 000	Лева	24,835	-
Общо			703,589	807,152

На основание Анекс 9 от 19.01.2009 година 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.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

17. Банкови заеми (продължение)

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

Заем-разрешен размер (в хил. лв)	Дата на сключване	Крайна дата на погасяване	Лихвен процент	Схема на погасяване	Гратисен период
УниКредит Банк Аустрия АГ 569,147	14.06.2006	30.06.2014	2.87	До крайната дата	няма
УниКредит Банк Аустрия АГ 6,454	28.04.2010	31.03.2018	3.98	На тримесечие	няма
УниКредит Банк Аустрия АГ 31,191	01.04.2008	30.06.2019	2.22	До крайната дата	няма
УниКредит Банк Аустрия АГ 32,106	03.11.2008	30.10.2019	3.11	До крайната дата	няма
УниКредит Банк Аустрия АГ 18,695	04.11.2008	31.12.2018	3.14	До крайната дата	няма
УниКредит Банк Аустрия АГ СЕВ-88,012	25.04.2008	06.10.2016	2.18	05.10. всяка година	няма
УниКредит Банк Аустрия АГ СЕВ-39,117	12.02.2009	12.02.2019	2.71	12.11 всяка година	няма
Европейска Банка за Възстановяване и Развитие - 156,466	21.11.2008	01.12.2017	1.86	На крайната дата	няма
УниКредит Булбанк АД-28,000	14.12.2010	06.02.2023	6.04	Ежемесечно	няма

18. Задължения към доставчици и други задължения

в хил. лева	2011	2010
Клиенти по аванси	3,252	4,091
Задължения към доставчици	4,481	617
Задължения към персонала	137	556
Задължения към данъчната администрация	18	35
Задължения към свързани лица	502	628
Провизия за рискове и разходи	4,416	3,809
Други задължения	2,533	1,571
Общо	15,339	11,307

Към 31 декември 2011 г. е призната провизия общо в размер на 4,416 хил. лв., която включва 2,543 хил. лв. във връзка със заведено съдебно дело за непризнат данъчен кредит съгласно ЗДДС. Предположенията, използвани за изчисляване на провизиите за рискове и разходи се базират на базата на размера на данъчния кредит по всички процесни фактури, включени в дневниците по ЗДДС.

Към 31 декември 2011 г. е призната провизия, за която Дружеството има задължение в резултат от минали събития и за чието погасяване Дружеството счита, че ще е необходим изходящ поток ресурси, съдържащи икономически ползи. Оценката на стойността на задължението е направена от юристите на Дружеството и на база исторически опит към 31 декември 2011 г.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

19. Основен капитал

Регистрираният и внесен изцяло основен капитал към 31 декември 2011 г. е в размер на 2,605 хил. лв. Той е разпределен в 2,605,000 обикновени акции, всяка с номинална стойност 1 лв.

С Решение от извънредно Общо събрание на акционерите на УниКредит Лизинг АД от 16 декември 2009 г. капиталът на Дружеството е увеличен чрез издаване на нова емисия от 1,055,000 броя обикновени, налични поименни акции с номинал един лев всяка. Емисията е записана, придобита и изцяло заплатена под формата на непарични вноски срещу апорт на 100% от акциите на Булбанк Лизинг АД, притежавани от УниКредит Булбанк АД и УниКредит Лизинг С.п.А., както и срещу апорт на 100% от дяловете на УниКредит Застрахователен Брокер ООД, притежавани от Ейч Ви Би Лизинг ООД и УниКредит Глобъл Лизинг Ферзихерунгсървис Г.м.б.Х.

През 2011 г. Ейч Ви Би Лизинг ООД и УниКредит Глобъл Лизинг Ферзихерунгсървис Г.м.б.Х. продават своите акции на УниКредит Лизинг С.п.А., което става мажоритарен собственик.

Дружеството се представлява от управителите: Румен Мирославов Иванчев, Джовани Леоне, Петър Димитров Калинов, Благомир Петров Йорданов. Начинът на представляване е всеки двама от управителите заедно.

20. Сделки със свързани лица

в хил. лева

	2011	2010
Вземания от свързани лица, в р-т на договорите за адм.обслужване между УниКредит Лизинг АД и дружествата са както следва:		
Ейч Ви Би Лизинг ООД	-	60
Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД	1	5
БА Кредитаншалт Булус ЕООД	1	1
Общо	2	66
Други вземания от свързани лица		
БА Кредитаншалт Булус ЕООД	50,481	46,050
Ейч Ви Би Фиеро Лизинг ЕООД	7	5
Ейч Ви Би Супер Лизинг ЕООД	7	5
УниКредит Булбанк АД	154,057	185,874
Общо	204,552	231,934
Задължения на дружеството към свързани предприятия са както следва:		
Във връзка с банкови заеми:		
УниКредит Банк Аустрия АГ	522,037	640,636
УниКредит Булбанк АД	24,835	9,867
Общо	546,872	650,503
Други		
УниКредит Булбанк АД	338	267
УниКредит Лизинг СпА	408	342
Ейч Ви Би Лизинг ООД	60	-
УниКредито Италиано СпА	18	-
Общо	824	609

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

20. Сделки със свързани лица (продължение)

в хил. лева

	2011	2010
Приходи на Дружеството за административно обслужване на свързани лица са както следва:		
Ейч Ви Би Лизинг ООД	129	353
Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД	10	41
БА Кредитанщалт Булус ЕООД	10	10
Общо	149	404
Приходи от лихви от свързани лица		
УниКредит Булбанк АД	4,215	3,674
БА Кредитанщалт Булус ЕООД	1,249	992
Общо	5,464	4,666

Разходи за лихви към свързани лица са както следва:

УниКредит Банк Аустрия АГ	14,358	14,596
УниКредит Булбанк АД	1,580	963
Ейч Ви Би Лизинг ООД	-	-
Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД	-	-
Общо	15,938	15,559

Дружеството също така има отношение на свързано лице с дъщерните си дружества УниКредит Ауто Лизинг ЕООД, Булбанк Лизинг ЕАД, Булбанк Ауто Лизинг ЕООД и УниКредит Застрахователен Брокер ЕООД.

Транзакции с дъщерни дружества:

УниКредит Ауто Лизинг ЕООД

в хил. лева

	2011	2010
Вземания от свързани лица, в р-т на договорите за адм. обслужване между УниКредит Лизинг АД и дъщерното му дружество	-	13
Задължения на УниКредит Лизинг АД към дъщерното дружество	21	19
Приходи на УниКредит Лизинг АД за административно обслужване	51	103
Разходи за лихви към дъщерното дружество	-	1
Общо	72	136

УниКредит Лизинг АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

20. Сделки със свързани лица (продължение)

Булбанк Лизинг ЕАД

в хил. лева

	2011	2010
Вземания от свързани лица, в р-т на договорите за адм. обслужване между УниКредит Лизинг АД и дъщерното му дружество	78	55
Задължения на УниКредит Лизинг АД към дъщерното дружество	-	-
Приходи на УниКредит Лизинг АД за административно обслужване и приходи от лихви	237	519
Вземания/Приходи от дивиденди	595	1,242
Разходи за лихви към дъщерното дружество	-	-
Общо	910	1,816

Булбанк Ауто Лизинг ЕООД

в хил. лева

	2011	2010
Вземания от свързани лица, в р-т на договорите за адм. обслужване между УниКредит Лизинг АД и дъщерното му дружество и вземане по вътрешен заем	188	1,043
Приходи на УниКредит Лизинг АД за административно обслужване и приходи от лихви	26	43
Задължения на УниКредит Лизинг АД към дъщерното дружество	5	-
Общо	219	1,086

УниКредит Застрахователен брокер ЕООД

в хил. лева

	2011	2010
Вземания от свързани лица, в р-т на договорите за адм. обслужване между УниКредит Лизинг АД и дъщерното му дружество	10	10
Задължения на УниКредит Лизинг АД към дъщерното дружество	-	-
Приходи на УниКредит Лизинг АД за административно обслужване	100	100
Вземания/Приходи от дивиденди	3,711	4,861
Разходи за лихви към дъщерното дружество	-	-
Общо	3,821	4,971

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2011 г. са в размер на 1,082 хил. лева. (2010 г.: 1,016 хил. лв).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

21. Ангажменти по одобрени сделки

Ангажиментите по сделки, които са одобрени, но предметът на лизинговия договор все още не е предаден на лизингополучателя към 31 декември 2011 г., възлизат на 17,937 хил. лв. (2010 г.: 42,126 хил. лв).

22. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

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

23. Компания-майка

Компанията-майка, която консолидира финансовите отчети на УниКредит Лизинг АД е УниКредит Глобъл Лизинг С.п.А, чрез УниКредит Глобъл Лизинг С.п.А, клон Виена Австрия.

ДОКЛАД ЗА УПРАВЛЕНИЕТО И ДЕЙНОСТТА НА УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД ЗА 2011

Обща информация за структурата и управлението на Уникредит Лизинг АД

Уникредит Лизинг АД е вписано в Регистъра за търговски дружества по ф.д. № 5140/1999 г. на Софийски градски съд като акционерно дружество, със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Цариградско шосе 40. Предмет на дейност на Дружеството е лизинг на моторни превозни средства, лизинг на движими и недвижими вещи (оперативен и финансов), покупко-продажба на движими и недвижими вещи с цел осъществяване на лизингова дейност и тяхната поддръжка, консултантска дейност в областта на сделките по оперативен и финансов лизинг, участие в други дружества със същия или подобен предмет на дейност, както и поемането на управлението и представителството на такива дружества, учредяване на клонове и филиали, както и всяка друга дейност, която не е забранена от Закона

Органи на управление:

1. Надзорен Съвет
2. Управителен съвет

Надзореният съвет към датата на настоящият доклад е в състав:

Андреа Казини
Левон Хампарцумян
Матео Кавацولي
Андреас Обрист
Себастиано Мусо

Към датата на доклада Дружеството има регистрирани четирима управители – Румен Мирославов Иванчев, Петър Димитров Калинов, Благомир Петров Йорданов и Джовани Леоне.

Румен Мирославов Иванчев, Петър Димитров Калинов, Благомир Петров Йорданов и Джовани Леоне участват като Управители или членове на Съвети на:

Уникредит Ауто Лизинг ЕООД
Булбанк Лизинг АД
Булбанк Ауто Лизинг ЕООД
Ейч Ви Би Лизинг ООД
Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД
Ейч Ви Би Фиеро Лизинг ЕООД
Ейч Ви Би Супер Лизинг ЕООД
БАКА Булус ЕООД

Петър Димитров Калинов е и Управител на Уникредит Застрахователен Брокер ЕООД.

Дружеството е акционерно дружество и собственици на капитала са Уникредит Лизинг С.п.А. (75.7%), регистрирано в Република Италия, Уникредит Булбанк АД (24.3%), регистрирано при съда в гр. София, по ф.д. № 2010/1990.

Регистрираният капитал на Дружеството е 2 605 000 (два милиона шестстотин и петдесет хиляди) лева внесен изцяло. Разпределен е в 2 605 000 обикновени акции, всяка от които е на стойност 1 лев.

През 2009 г. Уникредит Лизинг АД увеличава капитала си чрез издаване на нова емисия от 1 055 000 броя обикновени налични поименни акции всяка с номинал 1 лев. Същите са записани, придобити и изплатени под формата на апортни вноски срещу участие на 100% от акциите на Булбанк Лизинг АД, притежавани от Уникредит Булбанк АД и Уникредит Лизинг С.п.А, както и срещу участие на 100% от акциите на Уникредит Застрахователен Брокер ООД, притежавани от Ейч Ви Би Лизинг ООД и Уникредит Глоубъл Лизинг Ферзихерунгсървиз ГмбХ.

През декември 2011 г. е взето решение от едноличния собственик на Уникредит Глоубъл Лизинг Ферзихерунгсървиз ГмбХ за продажба на акциите в Уникредит Лизинг АД в размер на 10.1% на Уникредит Лизинг С.п.А. Отново през декември 2011 г. съдружниците на Ейч Ви Би Лизинг ООД решават да продадат своя дял от капитала на Уникредит Лизинг АД в размер на 40.2% на Уникредит Лизинг С.п.А. и така последното притежава към 31 декември 2011 г. 75.7% от капитала на Дружеството и става мажоритарен собственик.

Клонове

Дружеството има регистрирани осем клона:

„Уникредит Лизинг” АД – Клон Бургас
„Уникредит Лизинг” АД – Клон Варна
„Уникредит Лизинг” АД – Клон Пловдив
„Уникредит Лизинг” АД – Клон Стара Загора
„Уникредит Лизинг” АД – Клон Благоевград
„Уникредит Лизинг” АД – Клон Русе
„Уникредит Лизинг” АД – Клон Плевен
„Уникредит Лизинг” АД – Клон Велико Търново

Дъщерни дружества

„Уникредит Лизинг” АД има дъщерни дружества – „Уникредит Ауто Лизинг” ЕООД, „Булбанк Лизинг АД”, „Булбанк Ауто Лизинг ЕООД” и „УниКредит Застрахователен брокер ЕООД”, където притежава 100 % от регистрирания капитал.

Преглед на дейността

Към края на 2011 нетната инвестиция във финансов лизинг е в размер на 515,482 хил.лв, формирана от 8,619 броя активни лизингови договора. Нетната инвестиция във финансов лизинг за 2010 е на стойност 575,917 хил.лв, формирана от 10,005 броя активни лизингови договора. Дружеството отчита намаление на нетната инвестиция в размер 10,49 %.

Отчетената нетна печалба за 2011 г.е 4,295 хил. лв, която за 2010 е била 1,046 хил.лв. Увеличението на печалбата за 2011 спрямо 2010 е 310,61 %.

Приходите от лихви за 2011г. са в размер на 53,912 хил. лв. Отчетено е намаление спрямо 2010 (54,482 хил.лв) в размер на 1,05 % в резултат на намаление на лизинговия портфейл.

Към 31.12.2011 г. броят на персонала назначен на трудов договор възлиза на 138.

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

- кредитен риск
- риск на остатъчната стойност
- 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 Лизинг АД осъществява своята дейност във български евро /евро/, лева /лв./, и щатски долари/ долари/. 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 за USD. Вземанията на Дружеството в USD са съпоставими със задълженията в USD, както по размер, така и по срокове за погасяване и поради тази причина не се отчита валутен риск.

Лихвен риск

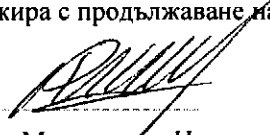
Финансовата позиция и паричните потоци на Уникредит лизинг АД са изложени на въздействието от промените на пазарните лихвени нива. Тъй като повечето активи носещи лихва /вземания по договори за финансов лизинг/ и съответно пасиви /заеми/ са с плаващ лихвен процент, ръководството счита, че рискът е малък.

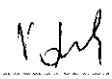
Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

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

Бъдещо развитие и ангажираност

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


Румен Мирославов Иванчев
Главен Изпълнителен Директор


Благомир Петров Йорданов
Главен Търговски Директор

Дата: 15 март 2012