



Уникредит лизинг АД

НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

за годината приключваща на
31 декември 2008 г.

с независим одиторски доклад



ДОКЛАД
НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА „УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ“ АД

20 март 2009

Доклад върху неконсолидираните финансови отчети

Ние извършихме одит на приложените неконсолидирани финансови отчети на УниКредит Лизинг АД (Дружеството), включващи неконсолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2008 г., неконсолидиран отчет за доходите, неконсолидиран отчет за паричните потоци и неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на Ръководството за неконсолидираните финансови отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези неконсолидирани финансови отчети в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия се носи от ръководството на Дружеството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики, както и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези неконсолидирани финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на приложимите етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва извършване на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от нашата преценка, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска ние вземаме под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Дружеството, с цел да разработим одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети.

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

Мнение

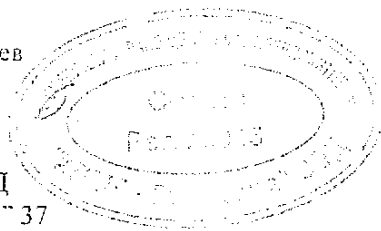
По наше мнение, неконсолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на УниКредит Лизинг АД към 31 декември 2008 година, както и за неконсолидираните резултати от неговата дейност и неконсолидираните парични потоци за годината, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Евронейската комисия.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

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

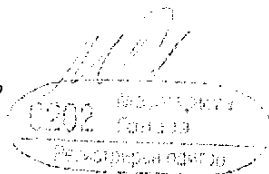
Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата неконсолидирана финансова информация изготвена от Ръководството и представена в годишния неконсолидиран доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в годишния неконсолидиран финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2008 г. Отговорността за изготвянето на неконсолидиранния годишен доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 20 март 2009 г., се носи от Ръководството на Дружеството.

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител



КПМГ България ООД
ул. "Фридьоф Нансен" 37
София 1142
България

Маргарита Голева
Регистриран одитор



Уникредит лизинг АД

НЕКОНСОЛИДИРАН БАЛАНС

за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

схем. лв.	Прил.	2008	2007
АКТИВИ			
Парични средства	11	120,805	18,164
Негна инвестиция във финансов лизинг	12,13	639,698	270,888
Вземания от клиенти и други търговски вземания		81,052	31,030
Дълготрайни активи	14	2,297	2,186
Осрочени данъци		101	59
Други активи	15	75,006	49,408
ОБЩО АКТИВИ		918,959	371,735
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Банкови заеми	16	813,421	339,803
Заеми от други финансови институции нетно	17	60,224	-
Задължения към доставчици и други задължения	18	36,196	23,918
ОБЩО ПАСИВИ		909,841	363,721
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	19	1,550	1,550
Резерви		1,389	1,389
Неразпределена печалба		5,075	4,513
Резултат за текущата година		1,104	562
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		9,118	8,014
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		918,959	371,735

Приложените бележки от страници 5 до 33 са неразделна част от настоящите неконсолидирани финансови отчети.

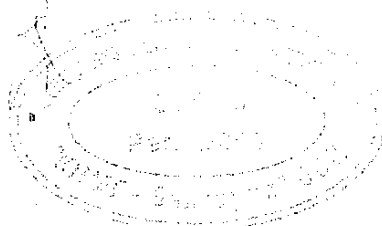
Неконсолидираните финансови отчети са одобрени от името на Уникредит лизинг АД на 20 Март 2009г.

Пламен Минев, Гл. Изп. Директор

Кориолан Филип, Гл. Фин. Директор

Красимир Хаджидинев
Регистриран одитор
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



Пл. Минев

Пл. Велбоджов

Уникредит лизинг АД

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

в хил. лв.	Прил.	2008	2007
Приход от лихви		41,290	13,974
Разходи за лихви		(37,154)	(10,235)
Нетен приход от лихви	6	4,136	3,739
Нетен доход от такси и комисионни	7	149	813
Приход от оперативен лизинг		238	68
Други приходи, нетно	8	10,723	7,231
Общо приходи от оперативна дейност		11,110	8,112
Загуба от обезценка	13	(4,738)	(1,929)
Административни разходи	9	(9,281)	(9,298)
Печалба/Загуба преди данъци		1,227	624
Данъци	10	(123)	(62)
Нетна Печалба за периода		1,104	562

Приложените бележки от страници 5 до 33 са неразделна част от настоящите неконсолидирани финансови отчети.

Неконсолидираните финансови отчети са одобрени от името на Уникредит лизинг АД на 20 Март 2009г.

Пламен Минев, Гл. Изп. Директор

Корнелия Филип, Гл. Фин. Директор

Красимир Хаджидинев
Регистриран одитор
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

И. Георгиев
Гл. Осетоводител:

Уникредит лизинг АД

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

в хил. лв.	Основен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 01 януари 2007 г.	1,550	1,389	4,513	7,452
Финансов резултат за текущия период	-	-	562	562
Салдо към 01 януари 2008	1,550	1,389	5,075	8,014
Финансов резултат за текущия период	-	-	1,104	1,104
Салдо към 31 декември 2008	1,550	1,389	6,179	9,118

Приложените бележки от страници 5 до 33 са неразделна част от настоящите неконсолидирани финансови отчети.

Неконсолидираните финансови отчети са одобрени от името на Уникредит лизинг АД на 20 Март 2009г.

Пламен Минев, Гл. Изп. Директор

Кориолан Филип, Гл. Фин. Директор

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

М. Гофсева

Г. Сеговряна

УниКредит Лизинг АД

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за периода приключваща на 31 декември 2008

в хл. лв.	Прил.	2008	2007
Парични потоци от основна дейност			
Печалба преди данъчно облагане		1,227	624
Корекции за:			
Загуба от обезценка на финансови активи	13	4,738	1,929
Амортизация	9	731	440
Разходи за данъци	10	(123)	(62)
Промени в активи за основна дейност:			
Увеличение на вземанията от финансов лизинг		(373,548)	(221,380)
(Увеличение) на вземания от клиенти		(42,799)	(21,686)
Увеличение на други активи		(25,623)	(44,415)
Промени в пасиви за основна дейност:			
Увеличение на други задължения		12,261	20,036
Нетни парични потоци за основна дейност		(423,136)	(264,514)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни активи		(842)	(1,404)
Парични потоци от предоставени заеми		(7,223)	-
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		(8,065)	(1,404)
Парични потоци от финансова дейност			
Получени дългосрочни заеми от банки и други финансови институции		533,842	283,733
Нетни парични потоци от финансова дейност		533,842	283,733
Изменение на паричните средства през периода		102,641	17,815
Парични средства в началото на периода		18,164	349
Парични средства в края на периода		120,805	18,164

Приложените бележки от страници 5 до 33 са неразделна част от настоящите неконсолидирани финансови отчети.

Неконсолидираните финансови отчети са одобрени от името на УниКредит лизинг АД на 20 Март 2009г.

Пламен Минев, Гл. Изп. Директор

Корнелан Филип, Гл. Фин. Директор

Красимир Хаджиданев
Регистриран одитор
Управител
КНМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Б. Гофрунов
Б. Седовицки

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 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, 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 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 – досегашния едноличен собственик, Уникредит Булбанк АД, остава собственик на 49% от капитала, а 51% придобива Банк Аустрия Кредитанщат Лизинг. През 2008 година 51% от капитала придобива от Уникредит Глобал Лизинг С.п.А чрез Уникредит Глобал Лизинг С.п.А, клон Висна Австрия

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

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 31.12.2008 г. Дружеството има 8 открити клона. Към 31.12.2008 г. броят на персонала назначен на трудов договор възлиза на 156.

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. Списък на приложимите стандарти е представен в приложение 24.

Настоящите финансови отчети са неконсолидирани и представляват неразделна част от консолидираните финансови отчети, които ще бъдат изготвени и одобрени до 30 юни 2009 съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

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) Сравнителна информация

Дружеството е направило някои рекласификации спрямо Неконсолидираните финансови отчети към 31 декември 2007 с цел да предостави по-ясни и точни сравнителни данни

г) 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 2008 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 баланса 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 доходите, 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 доходите, чрез прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия актив или пасив и впоследствие не се коригира.

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

Лихвените приходи и разходи представени в Отчета за доходите 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 комисионни

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

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

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 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.

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.

Компенсирание

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

Приходите и разходите се представят на нетна основа, само когато това се допуска от счетоводните стандарти или когато печалбите и загубите произтичат от сходна група трансакции, 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 2008 г.

3. Счетоводна политика (продължение)
г) Финансови активи и пасиви (продължение)

Определение 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. Финансов актив или група от финансови активи са обезценени, когато има обективно доказателство, че след първоначалното им признаване е настъпило събитие пораждащо загуба, и че това събитие оказва влияние върху бъдещите парични потоци от актива (или групата от активи), които могат да бъдат надеждно изчислени.

Обективните доказателства за обезценка на финансов актив могат да включват: неплащане или неизпълнение на дълг от лизингополучател или длъжник, реструктуриране на лизингово задължение при условия, които 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 лизингополучателите или длъжниците в тази група от активи.

Загуби от обезценка на активи отчитани по амортизирана стойност се измерват като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на очакваните парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент на актива. Ако вземане по финансов лизинг има променлива лихва, процентът на дисконтиране, използван за 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 доходите и се отразяват в баланса 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 др., предимно по договори за финансов лизинг. Договорът за финансов лизинг е споразумение, по силата на което лизингодателят предоставя на лизингополучателя правото на ползване на определен актив за договорен срок срещу възнаграждение. Лизинговият договор се отчита като финансов, когато с договора лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 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 2008 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 полнската 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 доходите в момента на възникването им.

Амортизации

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод, въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването. Земата 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	30	3.3
Други дълготрайни материални активи	30	3.3

Остатъчна стойност

Към датата на изготвяне на Баланса, 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 2008 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 доходите 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	30	3.3

к) Заемн 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 баланса когато дружеството има законово или договорно задължение, което е резултат от минало събитие и е вероятно да има изходящ поток от икономически облаги за уреждане на това задължение.

м) Данъчно облагане

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

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансните 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 намаляването на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

- и) Приложение на публикувани международни стандарти за финансова отчетност, които още не са в сила към датата на баланса и се отнасят до дейността на Банката

Следните нови стандарти, поправки към стандарти и тълкувания все още не са в сила за годината приключваща на 31 декември 2008 година и не са приложени при изготвянето на този финансов отчет:

- Допълнение към МСФО 2 "Плащания на база акции – условия за преминване и прекратяване" (в сила от 1 януари 2009 г.). Промените разясняват дефиницията на условия за придобиване, въвеждайки концепцията за условията за непридобиване. Тези условия следва да намерят отражение в справедливата стойност на датата на споразумяването и невъзможността да се изпълнят условията за непридобиване най-общо се считат за прекратяване. Допълнението към МСФО 2 ще стане задължително за финансовите отчети за 2009 г. с ретроспективно прилагане. Ръководството счита, че допълнението към МСФО 2 няма да има ефект за Банката, доколкото Банката няма планове свързани с плащания на база акции.
- МСФО 8 – "Оперативни сегменти" (в сила от 1 януари 2009 г.). Стандартът изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на Банката, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от Банката, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето. Банката счита, че стандарта няма да има ефект върху финансовите резултати или собствения капитал, и няма да промени значително представянето и оповестяването на оперативни сегменти във финансовите отчети
- Ревизиран МСС 1 "Представяне на финансовите отчети" (в сила за годишните периоди започващи на или след 1 януари 2009 г.). Ревизираният стандарт изисква информацията във финансовите отчети да бъде обобщена въз основа на сходни характеристики. Стандартът въвежда понятието отчет за всеобхватните доходи.

Елементите на отчета за доходите и компонентите на отчета за всеобхватните доходи, могат да бъдат представени или в един отчет за всеобхватните доходи (ефективно обединяващ отчета за доходите и всички промени в капитала от транзакциите с не-собственици), или в два отделни отчета (отделен отчет за доходите, следван от отделен отчет за всеобхватните доходи).

Банката обмисля дали да представя един отчет за всеобхватните доходи или два отчета.

- Ревизиран МСС 23 – "Разходи по заеми" премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизираният МСС 23 става задължителен за финансовия отчет на Банката за 2009 г. и ще предизвика промяна в счетоводната политика на Банката. Според преходните разпоредби, Банката ще приложи ревизирания МСС 23 за активите отговарящи на условията, за които капитализирането на разходи по заеми започва на, или след ефективната дата.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

(н) Приложение на публикувани международни стандарти за финансова отчетност, които още не са в сила към датата на баланса и се отнасят до дейността на Дружеството (продължение)

- КРМСФО 13 – “Клиентски програми за лоялност” засяга отчитането от предприятия, които са въвели или участват в програми за лоялност на клиентите им. Отнася се за програми за лоялност на клиентите, при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. Тези предприятия следва да заделят част от постъпленията от първоначалната продажба като кредити за награди и да признават постъпленията като приходи едва след като са изпълнили задължението си. КРМСФО 13 е приложим за първи път за финансовия отчет на Дружеството за 2009 г., и Ръководството счита, че няма да има значим ефект върху финансовия отчет

Ръководството счита, че е от значение да отбележи следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към датата на баланса участват в общата рамка на МСФО одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но които все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет:

- 35 подобрения към общо 24 МСФО и МСС (2008)
- Ревизиран МСФО 3 “Бизнес комбинации” (2008)
- Ревизиран МСФО 1 – “Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане”
- Промени към МСФО 1 и МСС 27, засягащи цена на инвестиция в дъщерно предприятие, в съвместно предприятие или в асоциирано предприятие
- Промени към МСС 32 и МСС 1 засягащи опции за продажба на финансови инструменти и задължения възникващи при ликвидация
- Промени към МСС 39, засягащи допустим предмет на хеджиране и преходни разпоредби
- КРМСФО 12 – “Споразумения за концесии на услуги”
- КРМСФО 15 – “Споразумение за изграждане на недвижими имоти”
- КРМСФО 16 – “Хедж на нетна инвестиция в чуждестранна операция”
- КРМСФО 17 – “Разпределяне на непарични активи на собственици”

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, ръководството на Дружеството не е приключило с анализа на вероятните ефекти от бъдещото прилагане на посочените ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, когато те бъдат одобрени от Европейската комисия за прилагане в Европейския Съюз.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 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

Дружеството работи в условията на динамично развиваща се глобална финансова и икономическа криза. Понататъшното ѝ задълбочаване би могло да доведе до негативни последици върху финансовото състояние на Дружеството и нейната ликвидност.

а) Кредитен риск

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземанията по лизингови вноски. Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения.

Политиката, която Дружеството е възприело с цел минимизиране на риска от неплащане, е да прави предварителна оценка на кредитоспособността на клиентите, както и да изисква допълнителни обезпечения по лизинговите договори – застраховки на лизингованите активи, запазване на оригиналните документи за собственост върху имуществото, вписване на лизинговите договори в ЦРОЗ, поръчителство или запис на заповед.

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

Дейност в хил. лв	2008	%	2007	%
Добивна промишленост	6,299	0,97	2,563	0,94
Домакинства	39,603	6,12	11,682	4,27
Други дейности	169,875	26,25	59,159	21,62
Други финансови предприятия	563	0,09	566	0,21
Образование	77	0,01	20	0,01
Операции с недвижимо и движимо имущество, наемодателна дейност и бизнесуслуги	3,526	0,54	1,586	0,58
Правителствен сектор	75	0,01	-	-
Преработваща промишленост	57,051	8,81	20,513	7,50
Селско, ловно, горско и рибно стопанство	13,929	2,15	7,001	2,56
Снабдяване с електрическа и топлинна енергия, газообразни горива и води	636	0,10	147	0,05
Строителство	115,013	17,77	58,191	21,26
Транспорт, складиране и съобщения	112,221	17,34	59,095	21,59
Търговия, ремонт и техническо обслужване на автомобили и мотоциклети, на лични вещи и стоки за домакинството	119,307	18,43	49,673	18,15
Хотели и ресторанти	5,734	0,89	1,957	0,72
Хуманно здравеопазване и социални дейности	3,308	0,52	1,516	0,54
Общо	647,217	100%	273,669	100%

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 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 баланса максималната кредитна експозиция се формира от следните финансови активи:

В хил. лева	Обща стойност преди обезценка	Необезценен и активи	Индивидуал по обезценени активи (бруто)	Загуби от обезценка на индивидуал по обезценени активи	Нетна балансова стойност
Парични средства	120,805	-	-	-	120,805
Нетна инвестиция във финансов лизинг:	647,217	605,900	41,317	(7,519)	639,698
Юридически лица	620,025	583,801	39,810	(7,203)	612,822
Физически лица	27,192	22,089	1,507	(316)	26,876
Вземания от клиенти и други търговски вземания	81,052	-	-	-	81,052
Общо	849,074	605,900	41,317	(7,519)	841,555

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 2008 е показан в таблицата по-долу:

Вид на актива	2008	%	2007	%
<i>В хил. лева</i>				
Леки и лекотоварни автомобили	184,089	28	86,388	32
Тежкотоварни автомобили	142,318	22	53,529	20
Машини, съоръжение и оборудване	103,683	16	64,154	23
Строителна техника	105,006	16	56,668	21
Други	112,121	18	12,930	4
Нетна инвестиция във финансов лизинг преди обезценка	647,217	100%	273,669	100%
Обезценка	(7,519)		(2,781)	

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

в) 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 подсигури, 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 2008						
Банкови заеми	813,421	-	1,408	80,259	507,720	224,034
Заеми от други финансови институции	60,224	-	-	60,224	-	-
Задължения към доставчици и други финансови задължения	36,196	36,196	-	-	-	-
Общо	909,841	36,196	1,408	140,483	507,720	224,034

<i>В хил. лева</i>	Балансова стойност	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години
31 декември 2007						
Банкови заеми	339,803	15,367	-	-	324,436	-
Задължения към доставчици и други задължения	23,918	23,918	-	-	-	-
Общо	363,721	39,285	-	-	324,436	-

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

в) 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 баланса 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 2008 г
Активи						
Парични средства	120,805	-	-	-	-	120,805
Нетна инвестиция във финансов лизинг	16,031	32,063	139,844	401,335	50,425	639,698
Вземания от клиенти и други търговски вземания	81,052	-	-	-	-	81,052
Дълготрайни активи, нетно	-	-	-	2,297	-	2,297
Отсрочени данъци	-	-	-	101	-	101
Други активи	-	75,006	-	-	-	75,006
Общо активи	217,888	107,069	139,844	403,733	50,425	918,959
Пасиви						
Банкови заеми	-	1,408	80,259	507,720	224,034	813,421
Заеми от други финансови институции	-	-	60,224	-	-	60,224
Задължения към доставчици и други задължения	36,196	-	-	-	-	36,196
Общо Пасиви	36,196	1,408	140,483	507,720	224,034	909,841
Нетна разлика	181,692	105,661	(639)	(103,987)	(173,609)	9,118
Кумулативна разлика	181,692	287,353	286,714	182,727	9,118	-
Активи и пасиви по остатъчен срок	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Общо 2007 г
Активи						Общо
Парични средства	18,164	-	-	-	-	18,164
Нетна инвестиция във финансов лизинг	6,522	13,042	58,792	189,292	3,240	270,888
Вземания от клиенти и други търговски вземания	31,030	-	-	-	-	31,030
Дълготрайни активи, нетно	-	-	-	2,186	-	2,186
Отсрочени данъци	-	-	-	59	-	59
Други активи	-	49,408	-	-	-	49,408
Общо активи	55,716	62,450	58,792	191,537	3,240	371,735
Пасиви						
Банкови заеми	15,367	-	-	324,436	-	339,803
Задължения към доставчици и други задължения	23,918	-	-	-	-	23,918
Общо Пасиви	39,285	-	-	324,436	-	363,721
Нетна разлика	16,431	62,450	58,792	(132,899)	3,240	8,014
Кумулативна разлика	16,431	78,881	137,673	4,774	8,014	-

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

г) Пазарен риск

Валутен риск

УниКредит лизинг АД осъществява своята дейност във български лева (лв.), евро (евро) и шатски 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 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

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

2008 г	BGN	USD	Евро	Общо хил. лв
Активи				
Парични средства	3,761	-	117,044	120,805
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	73,652	566,046	639,698
Вземания от клиенти и други търговски вземания	38,188	587	42,277	81,052
Дълготрайни активи	2,297	-	-	2,297
Отсрочени данъци	101	-	-	101
Други активи	75,006	-	-	75,006
Общо Активи	119,353	74,239	725,367	918,959
Пасиви и собствен капитал				
Банкови заеми	-	74,758	738,663	813,421
Заеми от други финансови институции	60,224	-	-	60,224
Задължения към доставчици и други задължения	36,196	-	-	36,196
Основен капитал	1,550	-	-	1,550
Резерви	1,389	-	-	1,389
Натрупана печалба и резерви	6,179	-	-	6,179
Общо пасиви и собствен капитал	105,538	74,758	738,663	918,959
Нетна валутна позиция	13,815	(519)	(13,296)	-

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

г) Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

2007 г	BGN	USD	Евро	Общо хил. лв
Активи				
Парични средства	10 -	-	18,154	18,164
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	-	270,888	270,888
Вземания от клиенти и други търговски вземания	19,685	-	11,345	31,030
Дълготрайни активи	2,186	-	-	2,186
Отсрочени данъци	59	-	-	59
Други активи	49,408	-	-	49,408
Общо Активи	71,348	-	300,387	371,735
Пасиви и собствен капитал				
Банкови заеми	-	-	339,803	339,803
Задължения към доставчици и други задължения	23,918	-	-	23,918
Основен капитал	1,550	-	-	1,550
Резерви	1,389	-	-	1,389
Натрупана печалба	5,075	-	-	5,075
Общо пасиви и собствен капитал	31,932	-	339,803	371,735
Нетна валутна позиция	50,762	-	_(50,762)	-

Изложениост 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 2008.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

г) Пазарен риск (продължение)

Изложеност на лихвен риск (продължение)

2008			
в хил. лева	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Активи			
Парични средства	119,238	1,567	120,805
Нетна инвестиция във финансов лизинг	639,698	-	639,698
Вземания от клиенти и други търговски вземания	42,277	38,775	81,052
Дълготрайни активи	-	2,297	2,297
Отсрочени данъци	-	101	101
Други активи	-	75,006	75,006
Общо активи	801,213	117,746	918,959
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми	813,421	-	813,421
Заеми от други финансови институции	60,224	-	60,224
Задължения към доставчици и други задължения	-	36,196	36,196
Основен капитал	-	1,550	1,550
Резерви	-	1,389	1,389
Надрупана печалба	-	6,179	6,179
Общо пасиви и собствен капитал	873,645	45,314	918,959
Нетна позиция	(72,432)	72,432	-
2007			
в хил. лева	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Активи			
Парични средства	-	18,164	18,164
Нетна инвестиция във финансов лизинг	270,888	-	270,888
Вземания от клиенти и други търговски вземания	11,345	19,685	31,030
Дълготрайни активи	-	2,186	2,186
Отсрочени данъци	-	59	59
Други активи	-	49,408	49,408
Общо активи	282,233	89,502	371,735
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми	339,803	-	339,803
Задължения към доставчици и други задължения	-	23,918	23,918
Основен капитал	-	1,550	1,550
Резерви	-	1,389	1,389
Надрупана печалба	-	5,075	5,075
Общо пасиви и собствен капитал	339,803	31,932	371,735
Нетна позиция	(57,570)	57,570	-

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

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

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 2007 година.

<i>Влиянието на</i>	100 базисни точки на паралелно покачване	100 базисни точки на паралелно понижение
2008 г.		
Финансови активи	8,012	(8,012)
Финансови пасиви	(8,736)	8,736
Нетно	(724)	724
2007 г.		
Финансови активи	2,822	(2,822)
Финансови пасиви	(3,398)	3,398
Нетно	(576)	576

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

д) Управление на капитала

Политиката на Управителния съвет е да се поддържа достатъчна капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститори, кредитори и на пазара като цяло и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Целта на Управителния съвет е да управлява баланса между по-високата възвращаемост, която е възможна с по-високо ниво на задлъжнялост (ливърдж) и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

През годината не е имало промени в политиките по управлението на капитала. Дружеството и неговите дъщерни предприятия не са предмет на наложени от външен надзорен орган капиталови изисквания.

5. Използване на преценки и предвиждания

Загуби от обезценка на вземания по финансов лизинг

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

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

6. Приходи от лихви

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
Приходи от лихви по финансов лизинг	40,794	13,969
Лихви по банкови сметки и други	496	5
Общо приход от лихви	41,290	13,974
Разходи за лихви по банкови заеми	(37,154)	(10,235)
Нетен приход от лихви	4,136	3,739

7. Приходи от такси и комисионни, нетно

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
Приходи от комисионни и такси	2,383	1,235
Разходи за такси и комисионни	(2,234)	(422)
Нетен доход от комисионни	149	813

8. Други приходи, нетно

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
Нетен резултат от други продажби	(83)	-
Други приходи, нетно	10,806	7,231
Общо други приходи	10,723	7,231

9. Административни разходи

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
Разходи за материали	(57)	(133)
Разходи за външни услуги	(2,626)	(2,368)
Заплати и социални разходи	(4,904)	(4,400)
Амортизации на активи за собствена употреба	(462)	(358)
Амортизации на ДМА на оперативен лизинг	(270)	(82)
Други	(962)	(1,957)
Общо административни разходи	(9,281)	(9,298)

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

9. Административни разходи, (продължение)

Разходите за външни услуги се състоят от:

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
Правни такси, одити, консултации и абонаменти	(211)	(304)
Наем	(902)	(659)
Реклама и комисионни	(366)	(408)
Телефонни пощески и куриерски	(549)	(573)
Други	(598)	(424)
Общо разходи за външни услуги	(2,626)	(2,368)

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>	2008	2007
Текущ разход за данък	(165)	(104)
Отсрочени данъци:		
<i>Отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период</i>	42	42
Общо разход на данъци	(123)	(62)

Изчисляване на ефективна данъчна ставка

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
Счетоводна печалба преди данъци	1,227	624
Корпоративен данък по приложима данъчна ставка (2008г.:10%, 2007г.:10%)	(123)	(62)
Данъчен ефект от необлагаеми разходи	(46)	(49)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	4	7
Отсрочени данъци	42	42
Общо разход за данъци	(123)	(62)
Ефективна данъчна ставка	10%	10%

Пасивите и активите по отсрочени данъци са оценени при данъчна ставка в размер на 10%, представляваща корпоративен данък върху печалбата за 2008 (2007: 10%).

УниКредит Лизинг АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

10. Данъци, (продължение)

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

	Активи		Пасиви		Нето (активи)пасиви	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Амортизации на Дълготрайни активи	-	-	36	32	36	32
Провизии за Бонуси	(125)	(81)	-	-	(125)	(81)
Провизии за неизползвани отпуски	(12)	(10)	-	-	(12)	(10)
Нето данъчни (активи)/пасиви	(137)	(91)	36	32	(101)	(59)

Движението на временните данъчни разлики през годината произтича от:

	Състояние 31.12.2007	Признати през годината в Отчета за доходите	Състояние 31.12.2008
Амортизация на Дълготрайни активи	32	4	36
Провизии за бонуси	(81)	(44)	(125)
Провизии за неизползвани отпуски	(10)	(2)	(12)
Нето отсрочени данъчни (активи) пасиви	(59)	(42)	(101)

11. Парични средства

Към 31 декември 2008 г. паричните средства са както следва:

в хил. лева	2008	2007
Разплащателни сметки	1,789	18,164
Депозити	119,016	-
Общо парични средства	120,805	18,164

12. Нета 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 8.25%.

в хил. лева	2008	2007
Брутна инвестиция във финансов лизинг	812,920	326,054
Нереализиран финансов приход	(163,703)	(52,385)
Нето минимални лизингови плащания	647,217	273,699
Обезценка	(7,519)	(2,781)
Нета инвестиция във финансов лизинг	639,698	270,888

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

12. Нетна инвестиция във финансов лизинг, (продължение)

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
С падеж до 1 година	190,148	79,161
С падеж от 1 до 5 години	406,052	191,235
С падеж над 5 години	51,017	3,273
Нетни минимални лизингови плащания	647,217	273,669
Обезценка	(7,519)	(2,781)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	639,698	270,888

Промяната на нетната инвестиция във финансов лизинг за 2008 г. е дадена по-долу:

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 01 януари	270,888	51,659
Главници по нови лизингови договори	688,192	387,207
Падежирали главници по лизингови вноски	(311,863)	(165,197)
Обезценка	(7,519)	(2,781)
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 31 декември	639,698	270,888

13. Обезценка на вземания по финансов лизинг

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
<i>Обезценка на индивидуална база</i>		
Салдо към 1 януари	(2,781)	(852)
Начислена за годината	(7,241)	(5,198)
Възстановена за годината	2,503	3,269
Обезценка за годината	(4,738)	(1,929)
Салдо към 31 декември	(7,519)	(2,781)

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

14. Дълготрайни активи, нетно

<i>в хил. лева</i>	Компютри	Офис обзавеждан. машини и съоръжения	Транспортни и средства (собствени)	Транспортни средства (Оперативен лизинг)	Немате- риални активи	Общо
Отчетна стойност:						
Салдо към 01.01.2008 г.	1,087	582	456	629	433	3,187
Постъпили	5	22	247	748	4	1,026
Отписани	(20)	(72)	(93)	-	-	(185)
Салдо към 31.12.2008 г.	1,072	532	610	1,377	437	4,028
Амортизация:						
Салдо към 01.01.2008 г.	412	189	200	143	57	1,001
Начислена	194	82	99	270	85	731
Отписана	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2008 г.	606	271	299	413	142	1,731
Балансова стойност към 01.01.2008 г.	675	393	256	486	376	2,186
Балансова стойност към 31.12.2008 г.	466	261	311	964	295	2,297

Към дълготрайните активи са заведени автомобили, за които има сключени договори за оперативен лизинг. Към 31.12.2008 г. има 14 бр. действащи договора за оперативен лизинг.

Очакваните наемни вноски от оперативния лизинг са, както следва:

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
До 1 година	44	19
От 1 до 5 години	162	61
Над 5 години	758	406
Общо	964	486

15. Други активи

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
ДДС за получаване	31,061	25,538
Непредадени стоки по договори за лизинг	39,834	20,869
Други вземания	4,106	2,996
Участия в свързани предприятия	5	5
Общо	75,006	49,403

Непредадените активи по лизингови договори са МПС и оборудване.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

16. Банкови заеми

Банка Кредитор	Разрешен размер	Валута	2008	2007
			Хил.лв	Хил.лв
БАСА	569,147	EUR	572,865	324,557
БАСА	28,627	USD	23,089	-
БАСА	29,466	USD	29,519	-
БАСА	17,158	USD	17,151	-
БАСА-СЕВ	88,012	EUR	78,228	-
EIB	156,466	EUR	78,233	-
EBRD	9,779	EUR	2,797	5,467
EBRD	9,779	EUR	6,539	9,779
ОБЩО			813,421	339,803

Банковите заеми имат следната матуритетна структура:

в хил. лева	2008	2007
С падеж до 1 година	-	2,308
С падеж над 5 години	813,421	337,495
Общо	813,421	339,803

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

Заем-разрешен размер	Дата на сключване	Крайна дата на погасяване	Лихвен процент	Схема на погасяване	Грагисен период
БАСА-569,147	14.06.2006	31.12.2013	7.470	До крайната дата	няма
БАСА-28,627	01.04.2008	30.06.2019	5.612	До крайната дата	няма
БАСА-29,466	03.11.2008	30.10.2019	7.502	До крайната дата	няма
БАСА-17,158	04.11.2008	31.12.2018	7.532	До крайната дата	няма
БАСА-ЕВ-8,012	25.04.2008	06.10.2016	5.600	05.10. всяка година	няма
EIB-156,466	21.11.2008	01.12.2017	3.257	На крайната дата	няма
EBRD-9,779	29.11.2004	11.12.2009	4.487	11.06. 11.12 всяка година	няма
EBRD-9,779	30.01.2006	30.01.2011	5.775	11.06. 11.12 всяка година	няма

УниКредит Лизинг АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

17. Заеми от други финансови институции

<i>в хил. лева</i>	Оригинална валута/ BGN	2008	2007
УниКредит Ауто Лизинг ЕООД	BGN	4,324	-
Ейч Ви Би Лизинг ООД	BGN	23,842	-
Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД	BGN	14,183	-
Булбанк Лизинг АД	BGN	11,341	-
УниКредит Застрахователен брокер ООД	BGN	6,534	-
ОБЩО		60,224	-
Задължения към други финансови институции	Оригинална	2008	2007
<i>в хил. лева</i>	<i>валута</i>		
С падеж до 1 година	BGN	60,224	-
Общо		60,224	-

18. Задължения към доставчици и други задължения

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
Клиенти по аванси	17,039	12,827
Задължения към доставчици	15,180	7,033
Задължения към персонала	404	102
Задължения към данъчната администрация	165	-
Други задължения	3,408	3,956
Общо	36,196	23,918

19. Основен капитал

Регистрираният и внесен изцяло основен капитал към 31 декември 2008 е в размер на 1.550 хил.лв. Той е разпределен в 1.550.000 обикновени акции, всяка с номинална стойност 1лв.

Акционерното участие в дружеството има следното разпределение

Управителен съвет в състав:

Дружеството се представлява от Главния изпълнителен директор Цвезден Йорданов Минев и от Изпълнителните директори Корнелиан Север Филип и Валтер Пенклер, заедно от всеки двама от изпълнителните директори.

Уникредит Лизинг АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

20. Сделки със свързани лица

	2008	2007
	хил. лв.	хил. лв.
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	521	276
Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД	177	1,305
БА Кредитанщат Булус ЕООД	12	2,550
Уникредит Застрахователен брокер ООД	120	300
Булбанк Лизинг АД	4,818	555
Булбанк Ауто Лизинг ЕООД	244	-
ОБЩО	5,892	4,986
Задължения на дружеството към свързани предприятия са както следва:	2008	2007
	/хил.лв/	/хил.лв/
Банк Аустрия Кредитанщат	725,748	322,128
Уникредит Булбанк АД	23	2,308
Уникредит Глобал Лизинг	356	888
Ейч Ви Би Лизинг ООД	25,050	259
Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД	14,884	5
Булбанк Лизинг АД	11,460	-
БА Кредитанщат Булус ЕООД	27	-
ОБЩО	777,548	325,588

Уникредит Лизинг АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

20. Сделки със свързани лица (продължение)

Приходи на Дружеството за административно обслужване на свързани лица са както следва:	2008 /хил.лв/	2007 /хил.лв/
Ейч Ви Би Лизинг ООД	434	891
Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД	148	1,998
БА Кредитанщант Булуе ЕООД	10	21
Уникредит Застрахователен брокер ООД	100	1,028
Булбанк Лизинг АД	4,016	1,492
Булбанк Ауто Лизинг ЕООД	203	229
ОБЩО	4,911	5,659
Разходите за лихви към свързани лица са както следва:	2008 /хил.лв/	2007 /хил.лв/
Банк Аустрия Кредитанщант	35,302	9,408
Уникредит Булбанк АД	289	482
Ейч Ви Би Лизинг ООД	429	-
Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД	244	-
Булбанк Лизинг АД	163	-
Уникредит Застрахователен брокер ООД	166	-
Общо	36,593	9,890
Разходи от компензации за стари договори		
Ейч Ви Би Лизинг ООД	670	-
Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД	541	-
ОБЩО	1,211	-

УниКредит Лизинг АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

20. Сделки със свързани лица (продължение)

Дружеството също така има отношение на свързано лице с дъщерното си дружество УниКредит Авто лизинг ЕООД.

Транзакции с дъщерни дружества:

УниКредит Авто Лизинг ЕООД	2008	2007
Вземания от свързани лица, в р-т на договорите за адм.обслужване между УниКредит лизинг АД и дъщерното си дружество	634	355
Задължения на дружеството към дъщерното си дружество	4,526	273
Приходи на Дружеството за административно обслужване	528	919
Разходите за лихви към дъщерното дружество	66	21
ОБЩО	5,754	1,568

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2008 г. са в размер на 518 хил. лева. (2007 г.: 312 хил. лв).

21. Ангажменти по одобрени сделки

Ангажиментите по сделки, които са одобрени, но предмета на лизинговия договор все още не е предаден на лизингополучателя към 31 декември 2008 г., възлизат на 113,886 хил. лв.

22. Събития след датата на баланса

Няма събития, възникнали след датата на баланса, 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 Вiena Австрия

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

24. Приложими стандарти

МСФО 1	Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансово отчитане
МСФО 2	Плащане на базата на акции
МСФО 3	Бизнес комбинации
МСФО 4	Застрахователни договори
МСФО 5	Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности
МСФО 6	Проучване и оценка на минерални ресурси
МСФО 7	Финансови Инструменти: Оповестяване
МСС 1	Представяне на финансовите отчети
МСС 2	Материални запаси
МСС 7	Отчети за паричните потоци
МСС 8	Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки
МСС 10	Събития след дата на баланса
МСС 11	Договори за строителство
МСС 12	Данъци върху дохода
МСС 14	Отчитане по сегменти
МСС 16	Имоти, машини, съоръжения и оборудване
МСС 17	Лизинг
МСС 18	Приходи
МСС 19	Доходи на наети лица
МСС 20	Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ
МСС 21	Ефекти от промените в обменните курсове
МСС 23	Разходи по заеми
МСС 24	Оповестяване на свързани лица
МСС 26	Счетоводство и отчитане на планове за пенсионни доходи
МСС 27	Консолидирани и индивидуални финансовите отчети
МСС 28	Инвестициите в асоциирани предприятия
МСС 29	Финансово отчитане при свръхинфлационни икономки
МСС 31	Дялове в съвместни предприятия
МСС 32	Финансови инструменти: оповестяване и представяне
МСС 33	Доходи на акция
МСС 34	Междинно финансово отчитане
МСС 36	Обезценка на активи
МСС 37	Провизии, условни пасиви и условни активи
МСС 38	Нематериални активи
МСС 39	Финансови инструменти: признаване и оценяване
МСС 40	Инвестиционни имоти
МСС 41	Земеделие
КРМСФО 1	Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения
КРМСФО 2	Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти
КРМСФО 4	Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг
КРМСФО 5	Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяванена околната среда

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

24. Приложими стандарти (продължение)

КРМСФО 6	Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар-отпадъчно електричество и електронно оборудване
КРМСФО 7	Прилагане на подхода на прензчисляване на финансовите отчети съгласно МСС 29 Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
КРМСФО 8	Обхват на МСФО 2
КРМСФО 9	Проценка на внедрени деривативи
КРМСФО 10	Междино финансово отчитане и обезценка
КРМСФО 11	МСФО 2 Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции
ПКР 7	Въвеждане на еврото
ПКР 10	Правителствена помощ – без специална връзка с оперативната дейност
ПКР 12	Консолидации – предприятия със специално предназначение
ПКР 13	Съвместно контролирани предприятия - непарични вноски от контролиращите съдружници
ПКР 15	Оперативен лизинг - стимули
ПКР 21	Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи
ПКР 25	Данъци върху доходи - промени в данъчния статус на едно предприятие или неговите акционери
ПКР 27	Оценяване съдържането на операции, включващи правната форма на лизинг
ПКР 29	Оповестяване - споразумения на концесионна услуга
ПКР 31	Приход - бартерни сделки, включващи рекламни услуги
ПКР 32	Нематериални активи - разходи за интернет страници

ДОКЛАД ЗА УПРАВЛЕНИЕТО И ДЕЙНОСТТА НА УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД ЗА 2008

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. Предметът на дейност 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. Управителен съвет
2. Надзорен Съвет

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

Към датата на настоящото становище Дружеството има регистрирани трима изпълнителни директори – Пламен Йорданов Минев, Кориолан Север Филип, Валтер Пенклер

Пламен Йорданов Минев, Кориолан Север Филип и Валтер Пенклер участват като Управители или членове на Съвети на:

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

Регистрираният капитал на дружеството е 1 550 000 (един милион и петдесет хиляди) лева внесен изцяло.

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 дъщерно дружество – „Уникредит Ауто Лизинг“ ЕООД, където притежава 100 % от регистрирания капитал.

Преглед на дейността

Към края на 2008 нетната инвестиция във финансов лизинг е в размер на 639,698 хил.лв, формирана от 10,107 броя активни лизингови договора. Нетната инвестиция във финансов лизинг за 2007 е на стойност 270,888 хил.лв, формирана от 5,390 броя активни лизингови договора. Дружеството бележи ръст от нарастването на нетната инвестиция в размер 136 %. Отчетената нетна печалба за 2008 г.е 1,104 хил.лв, която в 2007 е била 562 хил.лв. Увеличението на печалбата в 2008 спрямо 2007 е 96 %

Приходите от лихви за 2008 г. са в размер на 41,290 хил.лв е резултат от успешното поддържане на балансирана структура на портфейла (сравнително равномерно разпределение на лизинговите вземания между различните индустрии и видове клиенти и недопускане на концентрация на риск) и интензивния ръст в обемите на финансираните активи през годината и бележат ръст спрямо 2007 в размер на 195 %.

Към 31.12.2008 г. броят на персонала назначен на трудов договор възлиза на 156

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 подсигури, 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, потвърждаващи 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

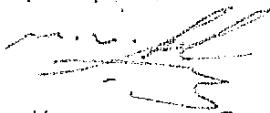
Финансовата позиция и паричните потоци на Уникредит лизинг АД са изложени на въздействието от промените на пазарните лихвени нива. Тъй като повечето активи носят лихва /вземания по договори за финансов лизинг/ и съответно пасиви /заеми/ са с плаващ лихвен процент, ръководството счита, че рискът е малък.

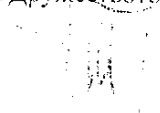
ИТ развитие

През 2007 г. Дружеството внедри нов интегриран софтуер. През 2008 се фокусира на процеса по усъвършенстване на новия продукт, което се осъществи благодарение на професионалния подход на специалистите, работещи по проекта.

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.


Главен Изпълнителен Директор


Главен Финансов Директор

Дата: 20 март 2009