

Уникредит Лизинг АД
КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

за годината приключваща на
31 декември 2009 г.

с независим одиторски доклад



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

14 май 2010

Доклад върху консолидираните финансови отчети

Ние извършихме одит на приложените консолидирани финансови отчети на УниКредит Лизинг АД (Дружеството), включващи консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2009 г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за паричните потоци и консолидиран 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 консолидираните финансови отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези консолидирани 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 консолидирани 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, консолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на УниКредит Лизинг АД към 31 декември 2009 година, както и за консолидираните резултати от неговата дейност и консолидираните парични потоци за годината, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

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

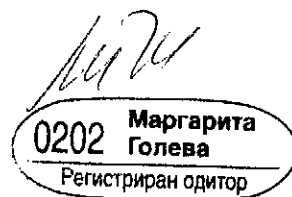
Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата консолидирана финансова информация изготвена от Ръководството и представена в годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в годишния консолидиран финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2009 г. Отговорността за изготвянето на консолидирания годишен доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 13 май 2010 г., се носи от Ръководството на Дружеството.

Красимир Хаджинев
Регистриран одитор
Управител

КПМГ България ООД
бул. "България" 45А
София 1404
България



Маргарита Голева
Регистриран одитор



Уникредит лизинг АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 декември 2009 г.

в хил. лв.	Прил.	2009	2008
АКТИВИ			
Парични средства	11	225,114	121,767
Нетна инвестиция във финансов лизинг	12,13	647,481	659,352
Вземания от клиенти и други търговски вземания	14	140,345	85,536
Дълготрайни активи	15	2,715	2,357
Отсрочени данъчни активи	10	3,028	154
Други активи	16	13,472	73,452
ОБЩО АКТИВИ		1,032,155	942,618
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Банкови заеми	17	1,008,117	840,713
Заеми от други финансови институции нетно	18	-	55,900
Отсрочени данъчни пасиви	10	79	42
Задължения към доставчици и други задължения	19	14,110	36,930
ОБЩО ПАСИВИ		1,022,306	933,585
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	20	2,605	1,550
Резерви		28,669	1,483
Неразпределена печалба		(21,425)	6,000
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		9,849	9,033
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		1,032,155	942,618

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

Биргит Цьотл, Гл. Изп. Директор

Кориолан Филип, Сл. Фин. Директор

Виолета Юрочева
Главен счетоводител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

0202 Маргарита
Голева
Регистриран одитор

1

Уникредит лизинг АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината приключваща на 31 декември 2009 г.

в хил. лв.	Прил.	2009	2008
Приход от лихви		65,273	48,812
Разходи за лихви		<u>(33,596)</u>	<u>(39,137)</u>
Нетен приход от лихви	6	31,677	9,675
Нетен доход от такси и комисионни	7	2,522	321
Приход от оперативен лизинг		333	531
Други приходи, нетно	8	<u>2,073</u>	<u>5,405</u>
Общо приходи от оперативна дейност		36,605	15,932
Загуба от обезценка	13	(52,829)	(5,228)
Провизии за рискове и разходи	19	(2,543)	-
Административни разходи	9	<u>(11,408)</u>	<u>(9,564)</u>
Печалба/(Загуба) преди данъци		(30,175)	1,140
Данъци	10	<u>2,705</u>	<u>(129)</u>
Нетна Печалба за периода		(27,470)	1,011
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за периода		<u>-</u>	<u>-</u>
Общо друг всеобхватен доход за периода		(27,470)	1,011

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

Биргит Цютл, Гл. Изп. Директор

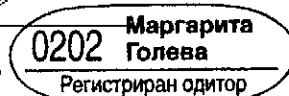
Кориолан Филиппов, Гл. Фин. Директор

Виолета Юрочева
Главен счетоводител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор



КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината приключваща на 31 декември 2009 г.

в хил. лв.	Основен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 01 януари 2008	1,550	1,483	4,989	8,022
Общо друг всеобхватен доход				
Финансов резултат за текущата година	-	-	1,011	1,011
Друг всеобхватен доход				
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	1,011	1,011
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	-	-
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2008 г.	1,550	1,483	6,000	9,033
Общо друг всеобхватен доход				
Финансов резултат за текущата година	-	-	(27,470)	(27,470)
Друг всеобхватен доход				
Друг всеобхватен	-	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	(27,470)	(27,470)
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала				
Увеличение на основния капитал	1,055	-	-	1,055
Апортна вноска	-	31,549	-	31,549
Придобиване на инвестиции под общ контрол	-	(4,363)	-	(4,363)
Други движения	-	-	45	45
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала	1,055	27,186	45	28,286
Салдо към 31 декември 2009 г.	2,605	28,669	(21,425)	9,849

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

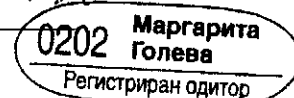
Биргит Цьотл, Гл. Изп. Директор

Кориолан Филип, Гл. Изп. Директор

Вioleta Юрочева
Главен счетоводител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



УниКредит Лизинг АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за годината приключваща на 31 декември 2009

в хил. лв.	Прил.	2009	2008
Парични потоци от основна дейност			
Печалба след данъчно облагане		(27,470)	1,011
Корекции за:			
Загуба от обезценка на финансови активи	13	52,829	5,228
Амортизация	9	908	817
Разходи за данъци	10	(2,705)	129
Заделени провизии за рискове и разходи	19	2,543	-
Промени в активи за основна дейност:			
(Увеличение) на вземанията от финансов лизинг		(18,800)	(361,386)
(Увеличение) на вземания от клиенти		(42,873)	(44,357)
(Увеличение)/ намаление на други активи		58,864	(24,686)
Промени в пасиви за основна дейност:			
Увеличение/ (намаление) на други задължения		(26,539)	12,141
Платени данъци		(548)	(115)
Нетни парични потоци за основна дейност		(3,791)	(411,218)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от придобиване на дъщерни дружества		36,031	-
(Покупка) на дълготрайни активи		(1,221)	(846)
Парични потоци от (предоставени) заеми		-	(11,523)
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		34,810	(12,369)
Парични потоци от финансова дейност			
Изплатени дългосрочни заеми от банки и други финансови институции		72,328	527,190
Нетни парични потоци от финансова дейност		72,328	527,190
Изменение на паричните потоци през периода		103,347	103,603
Парични средства в началото на периода		121,767	18,164
Парични средства в края на периода		225,114	121,767

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

Биргит Цьотл, Гл. Изп. Директор

Кориолан Филип, Гл. Изп. Директор

Виолета Юручева
Главен счетоводител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

0202 Маргарита
Голева
Регистриран одитор

ДОКЛАД ЗА УПРАВЛЕНИЕТО И ДЕЙНОСТТА НА ГРУПАТА УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ ЗА 2009

Обща информация за структурата и управлението на Групата УниКредит Лизинг

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

Групата е акционерно дружество и собственици на капитала са „УниКредит Лизинг“ С.п.А. (25.4%), регистрирано в Република Италия, „УниКредит Булбанк“ АД (24.3%), регистрирано при съда в гр. София, по ф.д. № 2010/1990, УниКредит Глобъл Лизинг Ферзихерунгсървиз“ ГмбХ (10.1%), регистрирано във Виена и „Ейч Ви Би Лизинг“ ООД (40.2%), регистрирано в София.

Към датата на настоящото становище Групата има регистрирани трима управители – Биргит Кристиана Цьотл, Кориолан Север Филип и Джовани Леоне.

Биргит Кристиана Цьотл, Кориолан Север Филип и Джовани Леоне участват като Управители или членове на Съвети на :

Булбанк Лизинг ЕАД
УниКредит Ауто Лизинг ЕООД
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

Биргит Кристиана Цьотл е и Управител на УниКредит Застрахователен Брокер ЕООД

Регистрираният капитал на Групата 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.

Капиталът на „УниКредит лизинг“ АД е увеличен 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 Глобъл Лизинг Ферзихерунгсървиз“ ГмбХ.

Промяната в собствеността на компаниите, може да се види в приложената по-долу таблица:

Собственик /Дружество/	2008	2009
УниКредит Лизинг С.п.А	51%	25.4%
УниКредит Булбанк АД	49%	24.3%
Ейч Ви Би Лизинг ООД	-	40.2%
УниКредит Глобъл Лизинг Ферзихерунсървиз ГмбХ	-	10.1%

Клонове

Групата има регистрирани следните клонове:

„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

„УниКредит Ауто Лизинг” ЕООД – Клон Бургас
„УниКредит Ауто Лизинг” ЕООД – Клон Варна
„УниКредит Ауто Лизинг” ЕООД – Клон Пловдив
„УниКредит Ауто Лизинг” ЕООД – Клон Стара Загора
„УниКредит Ауто Лизинг” ЕООД – Клон Благоевград
„УниКредит Ауто Лизинг” ЕООД – Клон Русе
„УниКредит Ауто Лизинг” ЕООД – Клон Плевен
„УниКредит Ауто Лизинг” ЕООД – Клон Велико Търново

„Булбанк Лизинг” ЕАД – Клон Бургас
„Булбанк Лизинг” ЕАД – Клон Варна
„Булбанк Лизинг” ЕАД – Пловдив
„Булбанк Лизинг” ЕАД – Стара Загора

„Булбанк Ауто Лизинг” ЕООД – Клон Бургас
„Булбанк Ауто Лизинг” ЕООД – Клон Варна
„Булбанк Ауто Лизинг” ЕООД – Пловдив
„Булбанк Ауто Лизинг” ЕООД – Стара Загора

Дъщерни дружества

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

Преглед на дейността

Към края на 2009 нетната инвестиция във финансов лизинг е в размер на 647,481 хил.лв, формирана от 13,591 броя активни лизингови договори. Нетната инвестиция във финансов лизинг за 2008 е на стойност 659,352 хил.лв, формирана от 12,202 броя активни лизингови договори. Групата отчита намаление на нетната инвестиция в размер 1.80 %.

Отчетената нетна загуба е 27,470 хил. лв за 2009, а за 2008 групата е отчела печалба в размер на 1,011 хил.лв.

Приходите от лихви за 2009 са в размер на 65,273 хил. лв и са 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. Приходите от лихви за 2008 са в размер на 48,812 хил.лв. Групата отчита увеличение на приходите от лихви в размер на 33.72 %.

Към 31.12.2009 броят на персонала назначен на трудов договор възлиза на 150 души.

Групата 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 Групата на кредитен риск, са предимно вземанията по лизингови вноски. Групата е изложена на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения.

Политиката, която Групата е възприела 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 Групата да срещне трудности при обслужване на финансовите си задължения. Подходът на Групата за управление на ликвидния риск е да подsigури, във възможно най-голяма степен, 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 Групата.

Валутен риск

УниКредит Лизинг АД осъществява своята дейност в български лева /лв./, евро /евро/, и щатски долари/ долари/. Ръководството счита, че при действащия в България фиксиран курс на българския лев към еврото Групата не е изложено на неблагоприятни последици от промяна на валутния курс. Вземанията на Групата 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.

Бъдещо развитие и ангажираност

Ръководството на групата УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД, основавайки се на ресурсите на компанията, се ангажира с продължаване на успешното и стабилно развитие на Групата.

Главен Изпълнителен Директор

Главен Финансов Директор

Дата: 13 май 2010