



Уникредит лизинг АД
КОНСОЛИДИРАНИ 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 консолидираните финансови отчети

Ние извършихме одит на приложените консолидирани финансови отчети на УниКредит Лизинг АД (Дружеството), включващи консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2008 г., консолидиран отчет за доходите, 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 2008 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

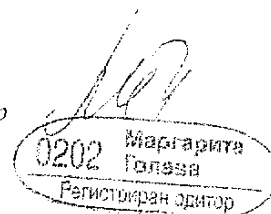
Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата консолидирана финансова информация изготвена от Ръководството и представена в годишния консолидиран доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени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

Красимир Халкидинев
Регистриран одитор
Управител

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



Маргарита Голева
Регистриран одитор



Уникредит лизинг АД

КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС

за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

в хил. лв.

	Прил.	2008	2007
АКТИВИ			
Парични средства	11	121,666	18,164
Нетна инвестиция във финансов лизинг	12.13	659,130	302,860
Вземания от клиенти и други търговски вземания		83,142	32,051
Дълготрайни активи	14	2,357	2,327
Отсрочени данъци		112	76
Други активи	15	76,211	51,134
ОБЩО АКТИВИ		942,618	406,612
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Банкови заеми	16	840,713	373,747
Заеми от други финансови институции нетно	17	55,900	-
Задължения към доставчици и други задължения	18	36,972	24,843
ОБЩО ПАСИВИ		933,585	398,590
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	19	1,550	1,550
Резерви		1,483	1,483
Неразпределена печалба		4,989	4,992
Резултат за текущата година		1,011	(3)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		9,033	8,022
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		942,618	406,612

Приложените бележки от страници 5 до 34 са неразделна част от настоящите консолидирани финансови отчети.

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

Пламен Минев
Гл. Изп. Директор

Кориолан Фибиш
Гл. Фин. Директор

Йордан Йорданов
Гл. Счетоводител

Красимир Хаджидинев
Регистриран одитор
Управител
КПМГ България ООД

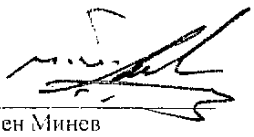
Мargarита Голева
Регистриран одитор

Уникредит лизинг АД

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

в хил. лв.	Прил.	2008	2007
Приход от лихви		43,562	16,691
Разходи за лихви		(39,128)	(12,556)
Нетен приход от лихви	6	4,434	4,135
Нетен доход от такси и комисионни	7	321	1,032
Приход от оперативен лизинг		531	259
Други приходи, нетно	8	10,481	6,551
Общо приходи от оперативна дейност		11,333	7,842
Загуба от обезценка	13	(5,228)	(1,978)
Административни разходи	9	(9,399)	(9,956)
Печалба преди данъци		1,140	43
Данъци	10	(129)	(46)
Нетна Печалба за периода		1,011	(3)

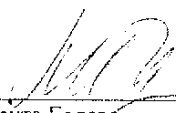
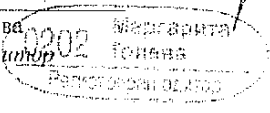
Приложените бележки от страници 5 до 34 са неразделна част от настоящите консолидирани финансови отчети.
Консолидираните финансови отчети са одобрени от името на Уникредит лизинг АД на 20 Март 2009г.


Пламен Минев
Гл. Изп. Директор


Корнел Фидин
Гл. Фин. Директор


Йордан Йорданов
Гл. Счетоводител


Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител
КПМГ България ООД


Маргарита Голева
Регистриран одитор


Уникредит лизинг АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

и годната приключваща на 31 декември 2008 г.

виз. 1. 16.	Основен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 01 януари 2007 г	1,550	1,483	4,992	8,025
Финансов резултат за текущия период	-	-	(3)	(3)
Салдо към 01 януари 2008	1550	1,483	4,989	8,022
Финансов резултат за текущия период	-	-	1,011	1,011
Салдо към 31 декември 2008	1,550	1,483	6,000	9,033

Приложените бележки от страници 5 до 34 са неразделна част от настоящите консолидирани финансови отчети.

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

Пламен Минев
Гл. Изп. Директор

Кориолан Филипу
Гл. Фин. Директор

Йордан Йорданов
Гл. Счетоводител

Красимир Хаджидинев
Регистриран одитор
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор
Регистриран одитор

Уникредит лизинг АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината приключваща на 31 декември 2008

в хил. лв.	Прил.	2008	2007
Парични потоци от основна дейност			
Печалба преди данъчно облагане		1.140	43
Корекции за:			
Загуба от обезценка на финансови активи	13	5,228	1.978
Амортизация	9	816	740
Разходи за данъци	10	(129)	(46)
Променн в активи за основна дейност:			
(Увеличение) на вземанията от финансов лизинг		(361,498)	(234,344)
(Увеличение) на вземания от клиенти		(43,868)	(21.103)
(Увеличение) на други активи		(25.113)	(45,214)
Променн в пасиви за основна дейност:			
Увеличение на други задължения		12,129	20,172
Нетни парични потоци за основна дейност		(411,295)	(277,774)
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни активи		(846)	(1,471)
Парични потоци от предоставени заеми		(7,223)	-
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		(8,069)	(1,471)
Парични потоци от финансова дейност			
Получени дългосрочни заеми от банки и други финансови институции		522,866	292,118
Нетни парични потоци от финансова дейност		522,866	292,118
Изменение на паричните средства през периода		103,502	12,873
Парични средства в началото на периода		18,164	5,291
Парични средства в края на периода		121,666	18,164

Приложените бележки от страници 5 до 34 са неразделна част от настоящите консолидирани финансови отчети.

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

Пламен Минев
Гл. Изп. Директор

Кориолан Филип
Гл. Фин. Директор

Йордан Йорданов
Гл. Счетоводител

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

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

1. Информация за дружеството

УниКредит Лизинг АД 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 Кредитанщалт Лизинг. През 2008 година 51% от капитала придобива от УниКредит Глобал Лизинг С.п.А чрез УниКредит Глобал Лизинг С.п.А, клон Виена Австрия.

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

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.

Консолидираните финансови отчети на Дружеството към и за годината приключваща на 31.12.2008 представят финансовите отчети на Дружеството и нейното дъщерно дружество УниКредит Ауто Лизинг ЕООД (100%), наричани по-долу Групата.

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

2. База за изготвяне

а) Приложими стандарти

Настоящите консолидирани 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.

Консолидираните 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) Методи на консолидация

Тези консолидирани финансови отчети са изготвени в съответствие с МСС 27 „Самостоятелни и консолидирани финансови отчети“, като всички предприятия, върху които УниКредит Лизинг АД упражнява контрол чрез притежаване на повече от 50% от правата за гласуване са консолидирани чрез метода на пълна консолидация, а всички предприятия, върху които УниКредит Лизинг АД упражнява значително влияние чрез притежаване на повече от 20% от правата за гласуване са консолидирани по метода на собствения капитал.

При консолидацията всички вземания и задължения, приходи и разходи (с изключение на курсовите разлики от промяна на валутните курсове) произтичащи от операции между Дружеството и дъщерните й предприятия са елиминирани. Нереализираните загуби са елиминирани по същия начин както нереализираните печалби, но в случаите, че няма индикации за обезценка.

УниКредит Лизинг АД

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

2. База за изготвяне (продължение)

в) Функционална валута и валута на представяне

Консолидираните финансови отчети са представени в хиляди български лева, които са функционалната валута на Групата.

г) Сравнителна информация

Групата е направила някои рекласификации спрямо консолидираните финансови отчети към 31 декември 2007 с цел да предостави по-ясни и точни сравнителни данни

д) Използване на оценки и преценки

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

Лихвените приходи и разходи представени в Отчета за 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 брутната и нетната инвестиция в лизинговия договор, като брутната инвестиция в лизингов договор е сумата на минималните лизингови плащания и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя. Приходите от лихви по лизингови операции (финансовият доход) се разпределят за срока на лизинговия договор и се признават на базата на константна периодична норма на възвращаемост от нетната инвестиция на лизингодателя.

в) Такси и комисиони

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

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

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ 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 Групата 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 Групата.

Отписване

Групата отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от актива изтекат или когато Групата 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 Групата, се признава като отделен актив или пасив. Групата отписва финансов пасив, когато договорните задължения на Групата са изплатени, отменени или изтекли.

Компенсирание

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

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

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 Групата включват парични средства в брой и по банкови сметки, заеми, вземания и задължения. Ръководството на Групата 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.

УниКредит Лизинг АД

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

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

Определяне и изчисляване на обезценка

Към всяка дата на изготвяне на баланс Групата извършва преглед за наличие на обективни доказателства, че финансовите активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата и загубата, са обезценени. Финансови активи 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 Групата; 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 ренинтегрират 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 Групата 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 КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

е) Вземания по финансов лизинг (продължение)

Типичните показатели, които Групата 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 Групата минималните лизингови плащания включват и остатъчната стойност на актива, гарантирана от трета, несвързана с Групата страна, при условие, че тази страна е финансово способна да изпълни ангажмента си по гаранцията или договора за обратно изкупуване. В минималните лизингови плащания Групата 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 Групата 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 наемния актив. Това е и датата, на която Групата признава първоначално вземането по лизинга.

Първоначална и последваща оценка

Първоначално Групата признава вземане по финансов лизинг, равно на своята нетна инвестиция, която включва сегашната стойност на минималните лизингови плащания и всяка негарантирана остатъчна стойност за Групата. 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 Групата 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 КОНСОЛИДИРАНИТЕ 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 пълната 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. Групата е определила 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. Земята и временно изведените от употреба активи не се амортизират. Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от месеца следващ месеца на въвеждането им в експлоатация. Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

	Амортизационна норма	Години
Офис оборудване	15	6.7
Транспортни средства	25	4
Компютри	30	3.3
Други дълготрайни материални активи	30	3.3

Остагъчна стойност

Към датата на изготвяне на Баланса, Групата е определила нулева остагъчна стойност на активите отдадени на оперативен лизинг и на активите за собствена употреба.

й) Нематериални активи

Софтуер и лицензи

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

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

3. Счетоводна политика (продължение)
ii) 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) Заеми и дългови ценни книжа

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

л) Провизии

Провизия се признава в баланса когато Групата 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 балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели.

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

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

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

3. Счетоводна политика (продължение)

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

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 преминаване 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 Групата, доколкото Групата 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 Групата, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от Групата, 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. Групата 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).

Групата 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 Групата за 2009 г. и ще предизвика промяна в счетоводната политика на Групата. Според преходните разпоредби, Групата ще приложи ревизирия МСС 23 за активите отговарящи на условията, за които капитализирането на разходи по заеми започва на, или след ефективната дата.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ 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 Групата (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 Групата 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 Групата 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 Групата не е приключила 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 КОНСОЛИДИРАНИТЕ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
за годината приключваща на 31 декември 2008 г.

4. Оповестяване за управление на риска

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

- кредитен риск
- риск на остатъчната стойност
- ликвиден риск
- пазарен риск

Групата 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 Групата и нейната ликвидност.

а) 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.

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	0.94	2,563	0.94
Домакинства	43,207	6.47	11,897	4.27
Други дейности	181,144	27.14	87,930	21.62
Други финансови предприятия	581	0.09	609	0.21
Образование	101	0.01	20	0.01
Операции с недвижимо и движимо имущество, наемодателна дейност и бизнесуслуги	3,752	0.56	1,877	0.58
Правителствен сектор	75	0.01	-	-
Преработваща промишленост	57,515	8.62	20,825	7.50
Селско, ловно, горско и рибно стопанство	13,929	2.09	7,001	2.56
Снабдяване с електрическа и топлинна енергия, газообразни горива и води	636	0.1	147	0.05
Строителство	116,074	17.39	58,525	21.26
Транспорт, складиране и съобщения	113,027	16.94	59,807	21.59
Търговия, ремонт и техническо обслужване на автомобили и мотоциклети, на лични вещи и стоки за домакинството	121,450	18.2	50,452	18.15
Хотели и ресторанти	6,269	0.94	2,812	0.72
Хуманно здравеопазване и социални дейности	3,308	0.5	1,516	0.54
Общо	667,367	100%	305,981	100%

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ 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 Групата. Към датата на баланса максималната кредитна експозиция се формира от следните финансови активи:

<i>В хил. лева</i>	Обща стойност преди обезценка	Необезценен и активи	Индивидуал но обезценени активи (бруто)	Загуби от обезценка на индивидуал но обезценени активи	Нетна балансова стойност
Парични средства	121,666	-	-	-	121,666
Нетна инвестиция във финансов лизинг:	667,207	623,883	43,314	(8,077)	659,130
<i>Юридически лица</i>	623,164	586,613	40,137	(7,294)	615,870
<i>Физически лица</i>	44,043	37,270	3,177	(783)	43,260
Вземания от клиенти и други търговски вземания	83,142	0	-	-	83,142
Общо	872,015	623,883	43,314	(8,077)	863,938

В следствие на дейността си, Групата е изложена 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.

Групата 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, Групата

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	203,824	30.57	118,175	38.71
Тежкотоварни автомобили	142,416	21.34	53,700	17.55
Машини, съоръжение и оборудване	103,695	15.54	64,172	20.97
Строителна техника	105,053	15.74	56,731	18.54
Други	112,219	16.81	12,930	4.23
Нетна инвестиция във финансов лизинг преди обезценка	667,207	100%	305,708	100%
Обезценка	(8,077)		(2,848)	

УниКредит Лизинг АД

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

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

в) 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, 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 Групата.

Матуритетен анализ на финансови пасиви по остатъчни договорни парични потоци

В приложената по-долу таблица са представени недисконтираните парични потоци на финансовите пасиви на Групата, 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	840,713	-	1,408	84,218	531,053	224,034
Заеми от други финансови институции	55,900	-	-	55,900	-	-
Задължения към доставчици и други финансови задължения	36,972	36,972	-	-	-	-
Общо	933,585	36,972	1,408	140,118	531,053	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	373,747	16,608	-	-	357,139	-
Задължения към доставчици и други задължения	24,843	24,843	-	-	-	-
Общо	398,590	41,451	-	-	357,139	-

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ 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 щатски долари/долари/. Ръководството счита, че при действащия в България фиксиран курс на българския лев към еврото Групата не е изложена 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

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	4,596	-	117,070	121,666
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	73,652	585,478	659,130
Вземания от клиенти и други търговски вземания	37,832	587	44,723	83,142
Дълготрайни активи	2,357	-	-	2,357
Отсрочени данъци	112	-	-	112
Други активи	76,211	-	-	76,211
Общо Активи	121,108	74,239	747,271	942,618
Пасиви и собствен капитал				
Банкови заеми	-	74,758	765,955	840,713
Заеми от други финансови институции	55,900	-	-	55,900
Задължения към доставчици и други задължения	36,972	-	-	36,972
Основен капитал	1,550	-	-	1,550
Резерви	1,483	-	-	1,483
Натрупана печалба и резерви	6,000	-	-	6,000
Общо пасиви и собствен капитал	101,905	74,758	765,955	942,618
Нетна валутна позиция	19,203	(519)	(18,684)	-

Уникредит Лизинг АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ 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	Евро	Общо хил. лв
Активи			
Парични средства	10	18,154	18,164
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	302,860	302,860
Вземания от клиенти и други търговски вземания	20,155	11,896	32,051
Дълготрайни активи	2,327	-	2,327
Отерочени данъци	76	-	76
Други активи	51,134	-	51,134
Общо Активи	73,702	332,910	406,612
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми	-	373,747	373,747
Задължения към доставчици и други задължения	24,843	-	24,843
Основен капитал	1,550	-	1,550
Резерви	1,483	-	1,483
Натрупана печалба	4,989	-	4,989
Общо пасиви и собствен капитал	32,865	373,747	406,612
Нетна валутна позиция	40,837	(40,837)	-

Изложеност на лихвен риск

Финансовата позиция и паричните потоци на Уникредит лизинг АД са изложени на въздействието от промените на пазарните лихвени нива. Тъй като повечето активи носещи лихва /вземания по договори за финансов лизинг/ и съответно пасиви /заеми/ са с плаващ лихвен процент, ръководството счита, че рискът е малък. Таблицата по-долу показва степента на лихвен риск за активите и пасивите на Групата към 31 Декември 2008.

УниКредит Лизинг АД

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

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

Изложениост на лихвен риск (продължение)

2008

<i>в хил. лева</i>	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Активи			
Парични средства	120,073	1,593	121,666
Нетна инвестиция във финансов лизинг	659,130	-	659,130
Вземания от клиенти и други търговски вземания	40,399	42,743	83,142
Дълготрайни активи	-	2,357	2,357
Отсрочени данъци	-	112	112
Други активи	-	76,211	76,211
Общо активи	819,602	123,016	942,618
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми	840,713	-	840,713
Заеми от други финансови институции	55,900	-	55,900
Задължения към доставчици и други задължения	-	36,972	36,972
Основен капитал	-	1,550	1,550
Резерви	-	1,483	1,483
Натрупана печалба	-	6,000	6,000
Общо пасиви и собствен капитал	896,613	46,005	942,618
Нетна позиция	(77,011)	77,011	-

2007

<i>в хил. лева</i>	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Активи			
Парични средства	-	18,164	18,164
Нетна инвестиция във финансов лизинг	302,860	-	302,860
Вземания от клиенти и други търговски вземания	11,896	20,155	32,051
Дълготрайни активи	-	2,327	2,327
Отсрочени данъци	-	76	76
Други активи	-	51,134	51,134
Общо активи	314,756	91,856	406,612
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми	373,747	-	373,747
Задължения към доставчици и други задължения	-	24,843	24,843
Основен капитал	-	1,550	1,550
Резерви	-	1,483	1,483
Натрупана печалба	-	4,989	4,989
Общо пасиви и собствен капитал	373,747	32,865	406,612
Нетна позиция	(58,991)	58,991	-

УниКредит Финанс АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ 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	8,196	(8,196)
Финансови пасиви	(8,966)	8,966
Нетно	(770)	770
2007 г.		
Финансови активи	3,148	(3,148)
Финансови пасиви	(3,737)	3,737
Нетно	(589)	589

Тъй като Групата 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 (ливъридж) и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

През годината не е имало промени в политиките по управлението на капитала. Групата не е предмет на наложен 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 преглеждат за обезценка на база на политиката на Групата. Сумите за загуби от обезценка на вземания по лизинг, които Групата заделя за конкретно определени експозиции, се изчисляват въз основа на най-достоверната оценка на Ръководството за настоящата стойност на очакваните парични потоци.

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ 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	43,052	16,686
Лихви по банкови сметки и други	510	5
Общо приход от лихви	<u>43,562</u>	<u>16,691</u>
Разходи за лихви по банкови заеми	<u>(39,128)</u>	<u>(12,556)</u>
Нетен приход от лихви	4,434	4,135

7. Приходи от такси и комисиони, нетно

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
Приходи от комисионни и такси	2,555	1,484
Разходи за такси и комисионни	<u>(2,234)</u>	<u>(452)</u>
Нетен доход от комисиони	321	1,032

8. Други приходи, нетно

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
Нетен резултат от други продажби	(83)	-
Други приходи, нетно	10,564	6,551
Общо други приходи	<u>10,481</u>	<u>6,551</u>

9. Административни разходи

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
Разходи за материали	(57)	(133)
Разходи за външни услуги	(2,654)	(2,617)
Заплати и социални разходи	(4,904)	(4,400)
Амортизации на активи за собствена употреба	(460)	(358)
Амортизации на ДМА на оперативен лизинг	(356)	(382)
Други	<u>(968)</u>	<u>(2,066)</u>
Общо административни разходи	<u>(9,399)</u>	<u>(9,956)</u>

УниКредит Лизинг АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ 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	(232)	(352)
Наем	(902)	(659)
Реклама и комисионни	(366)	(408)
Телефонни пощески и куриерски	(549)	(573)
Други	(605)	(625)
Общо разходи за външни услуги	(2,654)	(2,617)

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>	<u>36</u>	<u>58</u>
Общо разход на данъци	(129)	(46)

Изчисляване на ефективна данъчна ставка

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
Счетоводна печалба преди данъци	1,140	43
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	<u>36</u>	<u>58</u>
Общо разход за данъци	(129)	(46)
Ефективна данъчна ставка	11.39%	106.08%

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 КОНСОЛИДИРАНИТЕ 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	(17)	(17)	42	32	25	15
Провизии за Бонуси	(125)	(81)	-	-	(125)	(81)
Провизии за неизползвани отпуски	(12)	(10)	-	-	(12)	(10)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(154)	(108)	42	32	(112)	(76)

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	15	10	25
Провизии за бонуси	(81)	(44)	(125)
Провизии за неизползвани отпуски	(10)	(2)	(12)
Нетни отсрочени данъчни (активи) пасиви	(76)	(36)	(112)

11. Парични средства

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

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
Разплащателни сметки	1,815	18,164
Депозити	119,851	-
Общо парични средства	121,666	18,164

12. Нетна инвестиция във финансов лизинг

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

Ефективният лихвен процент на лизинговия портфейл е 8.25%.

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
Брутна инвестиция във финансов лизинг	835,555	362,729
Нереализиран финансов приход	(168,348)	(57,021)
Нетни минимални лизингови плащания	667,207	305,708
Обезценка	(8,077)	(2,848)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	659,130	302,860

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ 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	199,546	90,856
С падеж от 1 до 5 години	416,644	211,579
С падеж над 5 години	51,017	3,273
Нетни минимални лизингови плащания	667,207	305,708
Обезценка	<u>(8,077)</u>	<u>(2,848)</u>
Нетна инвестиция във финансов лизинг	659,130	302,860

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	302,860	70,989
Главници по нови лизингови договори	688,192	418,433
Падежирали главници по лизингови вноски	(323,845)	(183,714)
Обезценка	<u>(8,077)</u>	<u>(2,848)</u>
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 31 декември	659,130	302,860

13. Обезценка на вземания по финансов лизинг

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
<i>Обезценка на индивидуална база</i>		
Салдо към 1 януари	(2,848)	(870)
Начислена за годината	(7,955)	(5,362)
Възстановена за годината	2,726	3,384
Обезценка за годината	<u>(5,228)</u>	<u>(1,978)</u>
Салдо към 31 декември	(8,077)	(2,848)

УниКредит Лизинг АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ 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)	Нематериални активи	Общо
Отчетна стойност:						
Салдо към 01.01.2008 г.	1,087	582	456	1,149	433	3,707
Постъпили	5	22	247	752	4	1,030
Отписани	(20)	(72)	(93)	(125)	-	(310)
Салдо към 31.12.2008 г.	1,072	532	610	1,776	437	4,427
Амортизация:						
Салдо към 01.01.2008 г.	412	189	200	522	57	1,380
Начислена	194	82	99	356	85	816
Отписана	-	-	-	(126)	-	(126)
Салдо към 31.12.2008 г.	606	271	299	752	142	2,070
Балансова стойност към 01.01.2008 г.	675	393	256	627	376	2,327
Балансова стойност към 31.12.2008 г.	466	261	311	1,024	295	2,357

Към дълготрайните активи са заведени автомобили, за които има сключени договори за оперативен лизинг. Към 31.12.2008 г. има 27 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	79	125
От 1 до 5 години	187	96
Над 5 години	758	406
Общо	1,024	627

15. Други активи

<i>в хил. лева</i>	2008	2007
ДДС за получаване	31,975	26,307
Непредадени стоки по договори за лизинг	39,834	21,854
Други вземания	4,402	2,973
Общо	76,211	51,134

Непредадените активи по лизингови договори са МПС и оборудване.

УниКредит Лизинг АД

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

16. Банкови заеми

Банка Кредитор	Разрешен размер	Валута	2008	2007
			Хил.лв	Хил.лв
BACA	569,147	EUR	572,863	324,557
BACA	28,627	USD	28,089	-
BACA	29,466	USD	29,519	-
BACA	17,158	USD	17,151	-
BACA-CEB	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
BACA	32,271	EUR	27,292	33,944
ОБЩО			840,713	373,747

Банковите заеми имат следната матуритетна структура:

в хил. лева	2008	2007
С падеж до 1 година	-	3,549
С падеж над 1 до 5 години	-	32,703
С падеж над 5 години	840,713	337,495
Общо	840,713	373,747

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	Гратисен период
BACA-569,147	14.06.2006	31.12.2013	7.470	До крайната дата	няма
BACA-28,627	01.04.2008	30.06.2019	5.612	До крайната дата	няма
BACA-29,466	03.11.2008	30.10.2019	7.502	До крайната дата	няма
BACA-17,158	04.11.2008	31.12.2018	7.532	До крайната дата	няма
BACA-EB-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
BACA -- 32,271	14.06.2006	31.12.2013	7.470	До крайната дата	няма

Уникредит Лизинг АД

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

17. Заеми от други финансови институции

в хил. лева	Оригинална валута/ BGN	2008	2007
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		55,900	-

Задължения към други финансови институции в хил. лева	Оригинална валута	2008	2007
С падеж до 1 година	BGN	55,900	-
Общо		55,900	-

18. Задължения към доставчици и други задължения

в хил. лева	2008	2007
Клиенти по аванси		
Задължения към доставчици	17,143	12,931
Задължения към персонала	15,169	7,069
Задължения към данъчната администрация	404	102
Други задължения	165	-
Общо	4,091	4,741
	36,972	24,843

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 Групата има следното разпределение

Управителен съвет в състав:

Групата се представлява от Главния изпълнителен директор Пламен Йорданов Минев и от Изпълнителните директори Корнолан Север Филип и Валтер Пенклер, заедно от всеки двама от изпълнителните директори.

Уникредит Лизинг АД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИТЕ 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 Кредитанщалт 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 Групата към свързани предприятия са както следва:		
	2008	2007
	/хил.лв/	/хил.лв/
Банк Аустрия Кредитанщалт	753,040	354,831
Уникредит Булбанк АД	23	3,549
Уникредит Глобал Лизинг	356	888
Ейч Ви Би Лизинг ООД	25,050	259
Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД	14,884	105
Булбанк Лизинг АД	11,460	-
БА Кредитанщалт Булус ЕООД	27	-
Уникредит Застрахователен брокер ООД	47	-
ОБЩО	804,887	359,632

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

20. Сделки със свързани лица (продължение)

Приходи на Групата 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 Кредитаншалт Булгус 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 Кредитаншалт	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 комисионни за стари договори		
Ейч Ви Би Лизинг ООД	670	-
Ейч Ви Би Ауто Лизинг ЕООД	541	-
ОБЩО	1,211	-

Уникредит Лизинг АД

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

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

Ангажментите по сделки, които са одобрени, но предмета на лизинговия договор все още не е предаден на лизингополучателя към 31 декември 2008 г., възлизат на 113,957 хил. лв.

22. Събития след датата на баланса

Няма събития, възникнали след датата на баланса, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във консолидираните финансови отчети на Групата

23. Компания-майка

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

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

2. 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 икономики
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	Промените 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 възстановяване на околната среда

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

4. Приложими стандарти (продължение)³

КРМСФО 6	Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар-отпадъчно електричество и електронно оборудване
КРМСФО 7	Прилагане на подхода на преизчисляване на финансовите отчети съгласно МСС 29
КРМСФО 8	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	Консолидация – 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 ГРУПАТА УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ АД ЗА 2008

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 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 Групата 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 Групата 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 659,130 хил.лв, формирана от 12,202 броя активни лизингови договора. Нетната инвестиция във финансов лизинг за 2007 е на стойност 302,860 хил.лв, формирана от 6,950 броя активни лизингови договора. Групата бележи ръст от нарастването на нетната инвестиция в размер 118 %. Отчетената нетна печалба за 2008 г. е 1,011 хил.лв, спрямо 3 хил.загуба през 2007 г. Приходите от лихви за 2008 г. са в размер на 43,562 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 161 %.

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

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 за повед.

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, 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 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 изложена на неблагоприятни последици от промяна на валутния курс за USD. 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

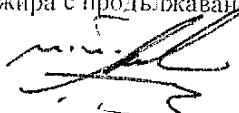
Финансовата позиция и паричните потоци на Уникредит лизинг АД са изложени на въздействието от промените на пазарните лихвени нива. Тъй като повечето активи носещи лихва /вземания по договори за финансов лизинг/ и съответно пасиви /заеми/ са с плаващ лихвен процент, ръководството счита, че рискът е малък.

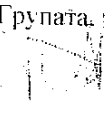
ИТ развитие

През 2007 г. Групата 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 Групата.


Главен Изпълнителен Директор


Главен Финансов Директор

Дата: 20 март 2009