

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
„Алианц Лизинг енд Сървисиз“ АД

Доклад върху финансовите отчети

Ние извършихме одит на приложените финансови отчети на „Алианц Лизинг енд Сървисиз“ АД („Дружеството“), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 година и отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовите отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз, се носи от ръководството. 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; 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 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 етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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

Мнение

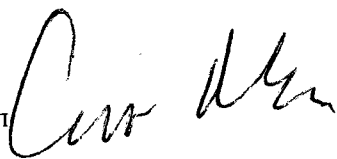
По наше мнение, финансовите отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на „Алианц Лизинг енд Сървисиз“ АД към 31 декември 2007 година, както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приложими в Европейския Съюз.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

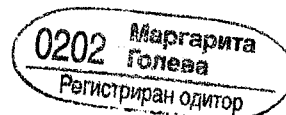
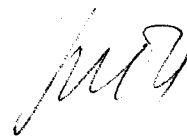
Годишен доклад за дейността на Банката съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние също така докладваме, че историческата финансова информация изготвена от ръководството и представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишните финансови отчети на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2007 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 14 февруари 2008 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт Маккол
Управител

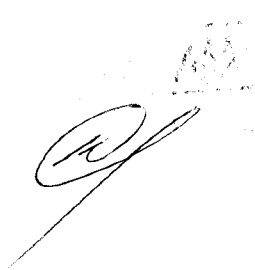


Маргарита Голева
Регистриран одитор



София, 27 февруари 2008г.

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



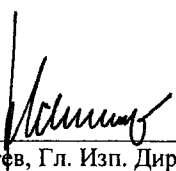
АЛИАНЦ ЛИЗИНГ ЕНД СЪРВИСИЗ АД

БАЛАНС

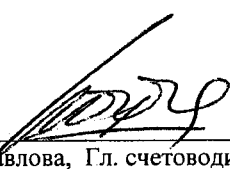
за годината приключваща на 31 декември 2007 г.

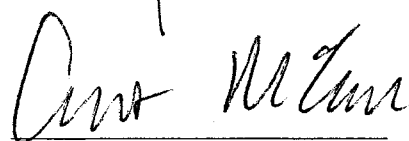
в хил. лв.	Прил.	2007	2006
АКТИВИ			
Парични средства	11	778	497
Нетна инвестиция във финансов лизинг	12,13	62,318	18,357
Вземания от клиенти и други търговски вземания		1,283	-
Дълготрайни активи	14	7,112	3,796
Други активи	15	3,168	623
ОБЩО АКТИВИ		74,659	23,273
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Банкови заеми	16	56,973	16,670
Заеми от други финансови институции нетно	17	10,711	4,348
Задължения към доставчици и други задължения	18	2,637	1,148
Отсрочен данъчен пасив		8	4
ОБЩО ПАСИВИ		70,329	22,170
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	19	1,204	590
Премии от емисии		2,352	-
Неразпределена печалба		774	513
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		4,330	1,103
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		74,659	23,273

Приложените бележки от страници 5 до 29 са неразделна част от настоящите финансови отчети.
 Финансовите отчети са одобрени от името на „Алианц Лизинг енд Сървисиз“ АД на 14 Февруари 2008 г.


 Пламен Митев, Гл. Изп. Директор




 Люба Павлова, Гл. счетоводител


 Гилбърт Маккол
 Управител
 КПМГ България ООД




 Маргарита Голева
 Регистриран одитор
 0202 Маргарита Голева
 Регистриран одитор

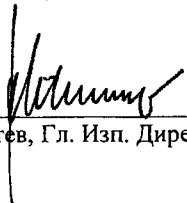
АЛИАНЦ ЛИЗИНГ ЕНД СЪРВИСИЗ АД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

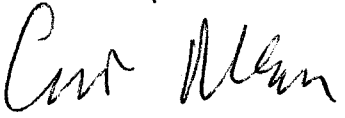
за годината приключваща на 31 декември 2007 г.

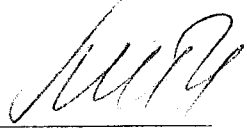
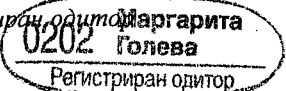
в хил. лв.	Прил.	2007	2006
Приход от лихви		2,939	1,543
Разходи за лихви		(2,247)	(883)
Нетен приход от лихви	6	692	660
Нетен доход от такси и комисионни	7	575	148
Приход от оперативен лизинг		1,959	785
Други приходи, нетно	8	370	113
Общо приходи от оперативна дейност	4	3,596	1,706
Загуба от обезценка	13	(18)	-
Административни разходи	9	(3,285)	(1,107)
Печалба преди данъци		293	599
Данъци	10	(32)	(86)
Нетна печалба за периода		261	513

Приложените бележки от страници 5 до 29 са неразделна част от настоящите финансови отчети.
Финансовите отчети са одобрени от името на „Алианц Лизинг енд Сървисиз“ АД на 14 Февруари 2008 г.


Пламен Митев, Гл. Изп. Директор


Люба Павлова, Гл. счетоводител


Гилбърт Маккол
Управител
КПМГ България ООД


Маргарита Голева
Регистриран одитор




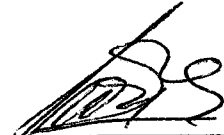
АЛИАНЦ ЛИЗИНГ ЕНД СЪРВИСИЗ АД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за годината приключваща на 31 декември 2007 г.

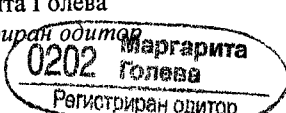
в хил. лв.	Основен капитал	Премии от емисии	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 01 януари 2006 г	100	-	490	590
Разпределение на печалба от предходни периоди	490	-	(490)	-
Финансов резултат за текущия период	-	-	513	513
Салдо към 01 януари 2007	590	-	513	1,103
Внесен през годината	614	2,352	-	2,966
Финансов резултат за текущия период	-	-	261	261
Салдо към 31 декември 2007	1,204	2,352	774	4,330

Приложените бележки от страници 5 до 29 са неразделна част от настоящите финансови отчети.
Финансовите отчети са одобрени от името на „Алианц Лизинг енд Сървисиз“ АД на 14 Февруари 2008 г.


Пламен Митев, Гл. Изп. Директор


Люба Павлова, Гл. счетоводител


Гилбърт Маккол
Управител
КПМГ България ООД


Маргарита Голева
Регистриран одитор




АЛИАНЦ ЛИЗИНГ ЕНД СЪРВИСИЗ АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината приключваща на 31 декември 2007

в хил. лв.

	2007	2006
Парични потоци от основна дейност		
Печалба преди данъчно облагане	261	513
Корекции за:		
Загуба от обезценка на финансови активи	18	-
Амортизация	2,231	726
Промени в отсрочени данъци	4	4
Промени в активи за основна дейност:		
Увеличение на вземанията от финансов лизинг	(43,980)	(7,811)
Намаление/(Увеличение) на вземания от клиенти	(1,283)	5
Увеличение на други активи	(2,543)	(372)
Промени в пасиви за основна дейност:		
Увеличение на други задължения	1,489	527
Нетни парични потоци за основна дейност	(43,803)	(6,408)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни активи	(8,412)	(3,933)
Получени суми от продажба на дълготрайни активи, нетно	2,864	401
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност	(5,548)	(3,532)
Парични потоци от финансова дейност		
Увеличение на капитал	2,966	-
Получени дългосрочни заеми от банки и други финансови институции	46,666	10,397
Нетни парични потоци от финансова дейност	49,632	10,397
Изменение на паричните средства през периода	281	457
Парични средства в началото на периода	497	40
Парични средства в края на периода	778	497

Приложените бележки от страници 5 до 29 са неразделна част от настоящите финансови отчети.
 Финансовите отчети са одобрени от името на „Алианц Лизинг енд сървисиз“ АД на 14 февруари 2008 г.

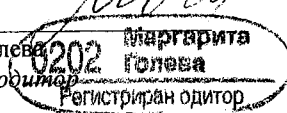
Пламен Митев, Гл. Изп. Директор

Гилбърт Маккол
 Управител
 КПМГ България ООД



Люба Кавлова, Гл. счетоводител

Маргарита Голева
 Регистриран одитор



1. Статут и предмет на дейност

Балкан Стар Сървисиз ЕООД е регистрирано като еднолично дружество с ограничена отговорност с решение № 1 от 13.05.2002 г. на Софийски градски съд по ф. д. №3873/2002 година. Съгласно решение № 4 по ф. д. № 3873/2002 г. от 29.12.2006 г. на Софийски градски съд е променена правната форма на дружеството от Балкан Стар Сървисиз ЕООД на Балкан Стар Сървисиз ЕАД.

С решение № 5 от 30.01.2007 г. на Софийски градски съд по ф. д. № 3873/2006 г. се вписват следните промени в статута на дружеството:

Името на дружеството се променя на Алианц Лизинг енд Сървисиз АД;

Предметът на дейност е лизинг, отдаване под наем, финансиране и рефинансиране, търговия с нови и употребявани автомобили, машини и съоръжения, търговско представителство на български и чуждестранни лица, посредничество, консултанска и маркетингова дейност, дистрибуторство, както и всяка друга дейност, незабранена със закон.

Седалището и адресът на управление на дружеството е Република България, град София, община Подуяне, ул. Резбарска 5.

Към 31.12.2007 г. Дружеството има 11 открити клона.

Към 31.12.2007 г. броят на персонала назначен на трудов договор възлиза на 31.

2. База за изготвяне

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), изготвени от Борда по международни счетоводни стандарти (БМСС), и приети от Комисията на Европейския съюз. Списък на приложимите стандарти е представен в приложение 23.

Настоящите финансови отчети са изготвени на неконсолидирана основа. Дружеството изготвя в допълнение консолидирани финансови отчети в съответствие със закона за счетоводството. Неконсолидираните финансови отчети следва да се четат единствено и само в контекста на консолидираните финансови отчети.

Финансовите отчети на Алианц Лизинг енд Сървисиз АД за предходната година към 31.12.2006 г. са изготвени и представени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), утвърдени за прилагане в България в редакцията им към 1 януари 2005 г.

Това са първите отчети на Дружеството, изготвени в съответствие с МСФО приложими в Европейския Съюз, като е приложен МСФО 1 – Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансови отчети.

Оповестените по-долу значими счетоводни политики са прилагани последователно през всички периоди представени в този финансов отчет и при изготвянето на началния баланс според МСФО към 1 януари 2006 г. според изискванията на МСФО 1. Няма корекции на нетните активи на Дружеството при изготвянето на началния баланс за целите на преминаването към МСФО, доколкото няма значителни разлики между счетоводните принципи прилагани към 31 декември 2006 г. и Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

МСС 8 – Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки изисква Дружеството да оповести обстоятелството, че не е приложила нов стандарт или разяснение, които са публикувани, но не са влезли в сила, както и информация за възможния ефект от прилагането на съответния стандарт или разяснение в периода на първоначално прилагане. Дружеството е оповестила ефектите от приложение на публикувани Международни стандарти за финансови отчети, които още не са в сила към балансовата дата и може да имат отношение към дейността на Дружеството (виж приложение 3(о)).

Финансовите отчети са представени в хиляди български лева, които са функционалната валута на Дружеството. Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за деривативни финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, както и активите за продажба, с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност. Признатите активи и пасиви, които са хеджирани, са отчетени по справедливата им стойност от гледна точка на хеджирания риск. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

3. Счетоводна политика

Счетоводната политика описана по-долу се прилага последователно във всички счетоводни периоди представени в тези 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 по финансови активи и пасиви отчитани по амортизирана стойност
- Неспечеленият финансов доход (лихва) представлява разликата между brutната и нетната инвестиция в лизинговия договор, като brutната инвестиция в лизингов договор е сумата на минималните лизингови плащания и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя. Приходите от лихви по лизингови операции (финансовият доход) се разпределят за срока на лизинговия договор и се признават на базата на константна периодична норма на възвращаемост от нетната инвестиция на лизингодателя.

в) Такси и комисиони

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

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

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

г) Данък върху печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за доходите с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса, и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсроченият данък се изчислява като се прилага балансовия метод, и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели.

3. Счетоводна политика (продължение)
г) Данък върху печалбата (продължение)

Не се признават активи и пасиви по отсрочени данъци, произтичащи от разлики между първоначално признатите отчетни стойности на дадени активи и пасиви и тяхната първоначална данъчна основа. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

Актив по отсрочени данъци са начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е вероятно да бъде реализирана.

д) 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.

Компенсиране

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

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

3. Счетоводна политика (продължение)

д) Финансови активи и пасиви (продължение)

- 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.

Определяне и изчисляване на обезценка

Към всяка дата на изготвяне на баланс Дружеството извършва преглед за наличие на обективни доказателства, че финансовите активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата и загубата, са обезценени. Финансови актив или група от финансови активи са обезценени, когато има обективно доказателство, че след първоначалното им признаване е настъпило събитие пораждащо загуба, и че това събитие оказва влияние върху бъдещите парични потоци от актива (или групата от активи), които могат да бъдат надеждно изчислени.

Обективните доказателства за обезценка на финансов актив могат да включват: неплащане или неизпълнение на дълг от лизингополучател или длъжник, реструктуриране на лизингово задължение при условия, които обичайно 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.

е) Парични средства и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват парични наличности, разплащателни сметки в банки и банкови депозити.

ж) 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. 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.

3. Счетоводна политика (продължение)
ж) Вземания по финансов лизинг (продължение)

Минимални лизингови плащания

Минималните лизингови плащания са тези плащания, които лизингополучателят ще направи, или може да бъде задължен да направи през срока на лизинговия договор. От гледна точка на Дружеството минималните лизингови плащания включват и остатъчната стойност на актива, гарантирана от трета, несвързана с Дружеството страна, при условие, че тази страна е финансово способна да изпълни ангажимента си по гаранцията или договора за обратно изкупуване. В минималните лизингови плащания Дружеството включва също така и цената на упражняване на евентуална опция, която лизингополучателят притежава за закупуване на актива, като в началото на лизинговия договор в голяма степен е сигурно, че опцията ще бъде упражнена. Минималните лизингови плащания не включват суми по условни наеми, както и разходи за услуги и данъци, които се платени от Дружеството и впоследствие префактурирани на лизингополучателя.

Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор

Прави се разграничение между начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор. Начало на лизинговия договор е по-ранната от двете дати - на лизинговото споразумение или на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор. 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.

з) Оперативен лизинг

Наемните вноски по сключени договори за оперативен лизинг се признават за приход като се използва линейният метод за срока на съответния договор.

и) Материални запаси

Материалните запаси представляват или активи придобити по договори за лизинг, които още не са предадени за ползване на клиента или активи, върнати от нередовни платци. Те се отчитат по по-ниската стойност между цена на придобиване или нетна реализируема стойност.

3. Счетоводна политика (продължение)

й) 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. 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	50	2
Транспортни средства	25	4
Други дълготрайни материални активи	15	6.6

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.

к) 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.

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	33.3	3

3. Счетоводна политика (продължение)

л) 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.

м) 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.

н) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ и отсрочен данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за периода въз основа на ефективната данъчна ставка или действаща такава в деня на изготвяне на 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 намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

о) 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

МСФО 8 – Оперативни сегменти (в сила от 1 януари 2009 г.). Стандартът изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на Дружеството, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от Дружеството, 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.

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 финансовите отчети за 2009 г. и не е релевантен предвид дейностите извършвани от Дружеството.

КРМСФО 11 МСФО 2 – Транзакции с групови и собствени акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 март 2007 г.). Разяснението изисква споразумение за плащане, базирано на акции, в което дадено дружество получава стоки или услуги като възнаграждение за своите собствени капиталови инструменти, да бъде осчетоводено като транзакция за плащане, базирано на акции, уредено чрез акции, независимо как са получени необходимите капиталови инструменти. Дружеството счита че КРМСФО 11 няма да има ефект върху операциите на Дружеството, тъй като през 2007 г. не са сключвани договори за плащания на базата на акции.

КРМСФО 12 – Споразумения за концесии на услуги (в сила от 1 януари 2008 г.). Разяснението предоставя ръководство към дружествата от частния сектор относно някои оповестявания и въпроси свързани с оценки, които възникват в счетоводството на публично-частните концесионни споразумения.

3. Счетоводна политика (продължение)

о) 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 (продължение)

Дружеството счита, че КРМСФО 12 не се отнася за операциите на Дружеството, тъй като Дружеството не е сключвала договори за концесия.

КРМСФО 13 – Клиентски програми за лоялност се отнася до отчетността от предприятия, които оперират или участват в програми за лоялност на клиентите им. Това разяснение се отнася 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. КРМСФО 13 е в сила от 1 юли 2008 г. и не се отнася до дейностите извършвани от Дружеството.

КРМСФО 14 – МСС 19 – Лимит на актив по план за дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие (в сила от 1 януари 2008 г.) изяснява кога увеличения и намаления в бъдещите плащания по активите на планове с дефинирани доходи следва да бъдат третираны като налични и предоставя информация за минимални изисквания за финансиране на тези активи. КРМСФО 14 разяснява при кои случаи минималните изисквания за финансиране на активите на плана водят до признаване на задължение. Това разяснение влиза в сила за финансовите отчети за 2008 г., но не се отнася до дейността на Дружеството.

4. Оповестяване за управление на риска

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

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

а) Кредитен риск

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

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

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

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)
а) Кредитен риск (продължение)

Дейност в хил. лв	2007	2006
Преработваща промишленост	1,297	1,140
Снабдяване с електрическа и топлинна енергия, газообразни горива и вода	380	332
Строителство	7,526	4,846
Търговия, ремонт и техническо обслужване на автомобили и мотоциклети, на лични вещи и стоки за домакинството	22,275	2,563
Хотели и ресторанти	139	362
Транспорт, складиране и съобщения	24,563	7,388
Операции с недвижимо и движимо имущество, наемодателна дейност и бизнесуслуги	312	301
Образование	50	50
Хуманно здравеопазване и социални дейности	127	32
Други дейности, обслужващи обществото и личността	1,757	1,287
Други финансови предприятия	114	29
Домакинства	3,778	27
Общо	62,318	18,357

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	Необезценени активи	Индивидуално обезценени активи (бруто)	Загуби от обезценка на индивидуално обезценени активи	Нетна балансова стойност
Парични средства	778	778	-	-	778
Нетна инвестиция във финансов лизинг:					
Юридически лица	58,040	58,021	18	18	58,021
Физически лица	4,297	4,297	-	-	4,297
Вземания от клиенти и други търговски вземания	1,283	1,283	-	-	1,283
Общо	64,398	64,379	18	18	64,379

б) Риск на остатъчната стойност

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.

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)**б) Риск на остатъчната стойност (продължение)**

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 2007 е показан в таблицата по-долу:

Вид на актива	2007	2006
<i>В хил. лева</i>		
Леки и лекотоварни автомобили	17,003	3,433
Тежкотоварни автомобили	41,921	14,924
Машини, съоръжение и оборудване	2,177	-
Строителна техника	1,123	-
Други	112	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг преди обезценка	62,336	18,357
Провизии	(18)	-

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 подsigури, във възможно най-голяма степен, че ще има на разположение достатъчно ликвидни средства за обслужване на падежиращите си задължения, както при нормални, така и при извънредни условия, без това да води до допълнителни загуби или репутационни рискове.

Ликвидността се следи ежеседмично. Провеждат се тестове за извънредни ситуации с различни сценарии, покриващи нормални и неблагоприятни пазарни условия. Политиката по ликвидността и процедурите по прилагането ѝ се одобряват от Ръководството на дружеството.

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	Брутен номинален паричен поток	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години
31 декември 2007						
Банкови заеми	56,973	58,473	1,112	3,336	10,295	43,730
Заеми от други финансови институции	10,711	11,211	224	672	2,016	8,299
Задължения към доставчици и други финансови задължения	2,645	2,645	2,645	-	-	-
Общо	70,329	72,329	3,981	4,008	12,311	52,029

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

В хил. лева	Балансова стойност	Брутен номинален паричен поток	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години
31 декември 2006						
Банкови заеми	16,670	17,470	577	1,471	3,153	12,269
Заеми от други финансови институции	4,348	4,548	504	1,204	2,553	287
Задължения към доставчици и други задължения	1,148	1,148	1,148	-	-	-
Общо	22,166	23,166	2,229	2,675	5,706	12,556

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	2007 г Общо
Активи						
Парични средства	778	-	-	-	-	778
Нетна инвестиция във финансов лизинг	3,780	3,272	14,188	41,005	73	62,318
Вземания от клиенти и други търговски вземания	1,283	-	-	-	-	1,283
Дълготрайни активи, нетно	-	-	-	7,112	-	7,112
Други активи	-	3,163	-	-	5	3,168
Общо активи	5,841	6,435	14,188	48,117	78	74,659
Пасиви						
Банкови заеми	531	1,012	13,588	41,842	-	56,973
Заеми от други финансови институции	143	253	2,395	7,920	-	10,711
Задължения към доставчици и други задължения	2,637	-	-	8	-	2,645
Общо Пасиви	3,311	1,265	15,983	49,770	-	70329
Нетна разлика	2,530	5,170	(1,795)	(1,653)	78	4330
Кумулативна разлика	2,530	7,700	5,905	4,252	4,330	-

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

Активи и пасиви по остатъчен срок	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	2006
Активи						Общо
Парични средства	497	-	-	-	-	497
Нетна инвестиция във финансов лизинг	480	905	1,684	15,288	-	18,357
Дълготрайни активи, нетно	-	-	-	3,796	-	3,796
Други активи	613	-	-	10	-	623
Общо Активи	1,590	905	1,684	19,094	-	23,273
Пасиви						
Банкови заеми	375	820	1,630	13,845	-	16,670
Задължения към доставчици и други задължения	1,272	288	1,148	3,895	-	6,603
Общо Пасиви	1,647	1,108	2,778	17,740	-	23,273
Нетна разлика	(57)	(203)	(1,094)	1,354	-	-
Кумулативна разлика	(57)	(260)	(1,354)	-	-	-

г) Пазарен риск

Валутен риск

Алианц Лизинг енд Сървисиз АД осъществява своята дейност във български лева /лв./ и евро /евро/. 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. В таблицата по-долу са дадени активите и пасивите по балансова стойност, групирани по валути:

2007 г	Лева	Евро	Общо хил. лв
Активи			
Парични средства	749	29	778
Нетна инвестиция във финансов лизинг	2,258	60,060	62,318
Вземания от клиенти и други търговски вземания	1,283	-	1,283
Дълготрайни активи	7,112	-	7,112
Други активи	3,168	-	3,168
Общо Активи	14,570	60,089	74,659
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми	-	56,973	56,973
Заеми от други финансови институции	-	10,711	10,711
Задължения към доставчици и други задължения	2,645	-	2,645
Основен капитал	1,204	-	1,204
Резерви	2,352	-	2,352
Натрупана печалба	774	-	772
Общо пасиви и собствен капитал	6,975	67,684	74,659
Нетна валутна позиция	7,595	(7,595)	

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

2006 г.	Лева	Евро	Общо хил. лв
Активи			
Парични средства	491	6	497
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	18,357	18,357
Дълготрайни активи	3,796	-	3,796
Други активи	623	-	623
Общо Активи	4,910	18,363	23,273
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми	-	16,670	16,670
Задължения към доставчици и други задължения	1,152	4,348	5,500
Основен капитал	590	-	590
Натрупана печалба	513	-	513
Общо пасиви и собствен капитал	2,255	21,018	23,273
Нетна валутна позиция	2,655	(2,655)	

Изложеност на лихвен риск

Финансовата позиция и паричните потоци на Алианц Лизинг енд Сървисиз 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 2007.

2007	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
<i>в хил. лева</i>			
Активи			
Парични средства	777	1	778
Нетна инвестиция във финансов лизинг	62,318	-	62,318
Вземания от клиенти и други търговски вземания	-	1,283	1,283
Дълготрайни активи	-	7,112	7,112
Други активи	-	3,168	3,168
Общо активи	63,095	11,564	74,659
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми	56,973	-	56,973
Заеми от други финансови институции	10,711	-	10,711
Задължения към доставчици и други задължения	-	2,645	2,645
Основен капитал	-	1,204	1,204
Резерви	-	2,352	2,352
Натрупана печалба	-	774	774
Общо пасиви и собствен капитал	67,684	6,975	74,659
Нетна позиция	(4,589)	4,589	

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

Лихвен риск 2006 г.

<i>в хил. лева</i>	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Активи			
Парични средства	497	-	497
Нетна инвестиция във финансов лизинг	18,357	-	18,357
Дълготрайни активи	-	3,796	3,796
Други активи	-	623	623
Общо активи	18,854	4,419	23,273
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми	16,670	-	16,670
Задължения към доставчици и други задължения	4,348	1,152	5,500
Основен капитал	-	590	590
Натрупана печалба	-	513	513
Общо пасиви и собствен капитал	21,018	2,255	23,273
Нетна позиция	(2,164)	2,164	

Анализ на чувствителността към лихвен риск

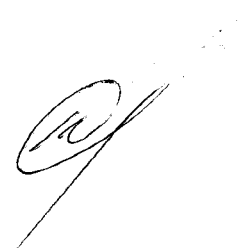
Паралелна промяна на лихвените нива със 100 базисни точки към 31 декември би увеличила (намалила) печалбата и загубата със сумите показани в таблицата по-долу. Анализът допуска, че всички други променливи, в т. ч. и валутните курсове са постоянни. Анализът е направен на същата база за 2006 година.

<i>В хиляди лева</i>	100 базисни точки на паралелно покачване	100 базисни точки на паралелно понижение
2007 г.		
Финансови активи	644	(644)
Финансови пасиви	(677)	677
Нетно	(33)	33
2006 г.		
Финансови активи	189	(189)
Финансови пасиви	(210)	210
Нетно	(21)	21

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.



4. Оповестяване за управление на риска (продължение)**д) Управление на капитала (продължение)**

Цета на Съвета 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. 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 прегледват за обезценка на база на политиката на Дружеството. Сумите за загуби от обезценка на вземания по лизинг, които Дружеството заделя за конкретно определени експозиции, се изчисляват въз основа на най-достоверната оценка на Ръководството за настоящата стойност на очакваните парични потоци.

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

6. Приходи от лихви

<i>в хил. лева</i>	2007	2006
Приходи от лихви по финансов лизинг	2,928	1,542
Лихви по банкови сметки и други	11	1
Общо приход от лихви	2,939	1,543
Разходи за лихви по банкови заеми	(2,247)	(883)
Нетен приход от лихви	692	660

7. Приходи от такси и комисиони, нетно

<i>в хил. лева</i>	2007	2006
Приходи от комисионни и такси	782	224
Разходи за такси и комисионни	(207)	(76)
Нетен доход от комисиони	575	148

8. Други приходи, нетно

<i>в хил. лева</i>	2007	2006
Нетен резултат от други продажби	294	78
Други приходи, нетно	76	35
Общо други приходи	370	113

9. Административни разходи

<i>в хил. лева</i>	2007	2006
Разходи за материали	56	5
Разходи за външни услуги	229	106
Заплати и социални разходи	707	248
Амортизации	2,232	727
Други	61	21
Общо административни разходи	3,285	1,107

Разходите за външни услуги се състоят от:

<i>в хил. лева</i>	2007	2006
Правни такси и консултации, абонаменти	78	72
Наем	51	12
Реклама	20	
Телефонни пощески и куриерски	38	5
Други	42	17
Общо разходи за външни услуги	229	106

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>	2007	2006
Текущ разход за данък	(28)	(82)
Отсрочени данъци:		
<i>Отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период</i>	(4)	(4)
Общо разход на данъци	(32)	(86)

Изчисляване на ефективна данъчна ставка

<i>в хил. лева</i>	2007	2006
Счетоводна печалба преди данъци	293	599
Данъчна ставка	10%	15%
Очакван разход за данък	29	90
Данъчен ефект от постоянни разлики	(1)	(8)
Отчетен разход за данък	28	82
Отсрочени данъци	4	4
Общо разход за данъци	32	86
Ефективна данъчна ставка	10.92%	14.25%

10. Данъци (продължение)

Пасивите и активите по отсрочени данъци са оценени при данъчна ставка в размер на 10%, представляваща корпоративен данък върху печалбата за 2007 (2006: 15%).

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

	Активи		Пасиви		Нетно (активи)пасиви	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Дълготрайни активи	-		10	6	10	6
Провизии за неизползвани отпуски	(2)	(2)	-	-	(2)	(2)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(2)	(2)	10	6	8	4

Пасивът по отсрочени данъци възниква от разликата между счетоводната и данъчната амортизация.

Движението на временните данъчни разлики през годината произтича от:

	Състояние 31.12.2006	Признати през годината в Отчета за доходите	Състояние 31.12.2007
Дълготрайни активи	6	4	10
Провизии за неизползвани отпуски	(2)	-	(2)
Нетни отсрочени данъчни пасиви	4	4	8

11. Парични средства

Към 31 декември 2007 г. паричните средства са както следва:

<i>в хил. лева</i>	2007	2006
Парични средства в брой	1	-
Разплащателни сметки	777	497
Общо парични средства	778	497

12. Нетна инвестиция във финансов лизинг

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

<i>в хил. лева</i>	2007	2006
Брутна инвестиция във финансов лизинг	71,170	20,512
Нереализиран финансов доход	(8,834)	(2,155)
Нетни минимални лизингови плащания	62,336	18,357
Обезценка	(18)	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	62,318	18,357

12. Нетна инвестиция във финансов лизинг (продължение)

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

<i>в хил. лева</i>	2007	2006
С падеж до 1 година	21,258	3,069
С падеж от 1 до 5 години	41,005	15,288
С падеж над 5 години	73	-
Нетни минимални лизингови плащания	62,336	18,357
Обезценка	(18)	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг	62,318	18,357

Промяната на нетната инвестиция във финансов лизинг за 2007 г. е дадена по-долу:

<i>в хил. лева</i>	2007	2006
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 01 януари	18,357	10,546
Главници по нови лизингови договори	49,597	10,304
Падежирали главници по лизингови вноски	(5,618)	(2,493)
Обезценка	(18)	-
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 31 декември	62,318	18,357

13. Обезценка на вземания по финансов лизинг

<i>в хил. лева</i>	2007	2006
Обезценка на индивидуална база		
Салдо към 1 януари	-	-
Начислени за годината	(18)	-
Възстановени за годината	-	-
Салдо към 31 декември	(18)	-

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ ЕНД СЪРВИСИЗ АД
 ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 за годината приключваща на 31 декември 2007 г.

14. Дълготрайни активи, нетно

	Машини и оборудване	Офис обзавеждане	Транспортн и средства	Транспортн и средства	Немате- риални активи	Активи в процес на придобива не	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	собствени хил. лв.	Оперативен лизинг хил. лв.	хил. лв.		хил. лв.
Отчетна стойност:							
Салдо към 01.01.2007 г.	21	28	-	4,684	1	-	4,734
Постъпили	71	12	43	8,253	-	33	8,412
Отписани	(2)	(3)	-	(3,521)	-	-	(3,526)
Салдо към 31.12.2007 г.	90	37	43	9,416	1	33	9,620
Амортизация:							
Салдо към 01.01.2007 г.	(15)	(14)	-	(908)	(1)	-	(938)
Начислена	(15)	(5)	(7)	(2,204)	-	-	(2,231)
Отписана	-	-	-	661	-	-	661
Салдо към 31.12.2007 г.	(30)	(19)	(7)	(2,451)	(1)	-	(2,508)
Балансова стойност към 01.01.2007 г.	6	14	-	3,776	-	-	3,796
Балансова стойност към 31.12.2007 г.	60	18	36	6,965	-	33	7,112

Към дълготрайните активи са заведени автомобили, за които има сключени договори за оперативен лизинг. Към 31.12.2007 г. има 163 бр. действащи доовора за оперативен лизинг.

Очакваните наемни вноски от оперативния лизинг са, както следва:

<i>в хил. лева</i>	2007	2006
До 1 година	995	700
От 1 до 5 години	815	1,400
Над 5 години	57	-
Общо	1,867	2,100

15. Други активи

<i>в хил. лева</i>	2007	2006
ДДС за получаване	2,916	517
Надвнесен данък печалба	31	-
Материални запаси	214	80
Капиталови ценни книжа	5	10
Други вземания	3	16
Общо	3,168	623

В "Капиталови ценни книжа" е посочена инвестицията на Алианц Лизинг инд Сървисиз АД в капитала на Балкан Стар Сървисиз Ауто ЕООД. Инвестицията е представена в индивидуалния отчет по стойност на придобиване и представлява 100 % от капитала на дъщерното дружество. Дъщерни са предприятията контролирани от дружеството. Контрол съществува, когато дружеството притежава властта, директно или индиректно, да управлява финансовата и оперативна политика на дадено предприятие с оглед извличане изгоди от дейността му.

16. Банкови заеми

Разрешен размер	Оригинална валута	2007 хил. лв.	2006 хил. лв.
Банка ДСК 3 000 хил.	EUR	83	925
Банка ДСК 1 000 хил.	EUR	581	1,020
Банка ДСК 2 000 хил.	EUR	1,671	2,677
Банка ДСК 3 000 хил.	EUR	1,155	2,566
Банка ДСК 5 000 хил.	EUR	7,267	2,873
ТБ Алианц България 2 500 хил.	EUR	3,948	3,642
Пиреос Банк АД 1 500 хил.	EUR	984	2,059
Пиреос Банк АД	EUR	-	30
Пиреос Банк АД	EUR	-	76
Прокредит банк	EUR	-	801
Уникредит Булбанк 45 000 хил.	EUR	41,284	-
ОБЩО		56,973	16,670

Банковите заеми имат следната матуритетна структура:

<i>в хил. лева</i>	2007	2006
С падеж до 1 година	15,118	5,561
С падеж над 1 до 5 години	41,855	11,109
С падеж над 5 години	-	-
Общо	56,973	16,670

16. Банкови заеми (продължение)

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

Заем	Дата на сключване	Крайна дата на погасяване	Лихвен процент	Схема на погасяване	Гратисен период
Банка ДСК 3 000 хил.	09.3.2004	09.3.2008	3M EURIBOR + 1.9%	Ежемесечно	12 месеца
Банка ДСК 1 000 хил.	04.8.2005	04.8.2009	3M EURIBOR + 1.9%	Ежемесечно	12 месеца
Банка ДСК 2 000 хил.	04.8.2005	04.8.2010	3M EURIBOR + 1.9%	Ежемесечно	12 месеца
Банка ДСК 3 000 хил.	31.8.2006	31.8.2011	3M EURIBOR + 1.9%	Ежемесечно	12 месеца
Банка ДСК 5 000 хил.	15.12.2006	15.12.2011	3M EURIBOR + 1.9%	Ежемесечно	12 месеца
ТБ Алианц България 2 500 хил.	19.9.2006	25.9.2011	3M EURIBOR + 2.25%	Ежемесечно	6 месеца
Пиреос Банк АД 1 500 хил.	27.3.2006	27.3.2012	3M EURIBOR + 1.9%	Ежемесечно	12 месеца
Уникредит Булбанк 45 000 хил.	28.6.2007	25.7.2012	1M EURIBOR + 1%	Ежемесечно	12 месеца

17. Заеми от други финансови институции

в хил. лева

	Оригинална валута	2007	2006
Балкан Стар Сървисиз Ауто	EUR	7,990	-

Задължения към ДСК Лизинг

в хил. лева

	Оригинална валута	2007	2006
С падеж до 1 година	EUR	1,686	1,450
С падеж над 1 до 5 години	EUR	1,035	2,898
С падеж над 5 години		-	-
Общо		2,721	4,348

18. Задължения към доставчици и други задължения

в хил. лева

	2007	2006
Клиенти по аванси	462	353
Задължения към доставчици	1,318	715
Задължения към персонала	150	27
Други задължения	707	53
Общо	2,637	1,148

19. Основен капитал

С решение № 5 от 30.01.2007г. на СГС се вписва увеличение на капитала от 590,000 лева на 1,204,082 лева, чрез издаването на 614,082 броя нови обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка една. Емисионната стойност на акциите е 4,83 лв. всяка. Премията формирана от емитирането на акциите, изчислена като разлика между емисионната и номиналната стойност, се отнася във Фонд „Резервен“ на Дружеството.

Акционерното участие в дружеството има следното разпределение

„Алианц България Холдинг“ АД – 51 %
ВХО Холдинг ГмбХ, със седалище – Австрия, 1010 Виена Валфишгасе 10 – 49 %
Дружеството има двустепенна система на управление
Надзорен съвет в състав:
Ралф Кирхнер
Максим Сираков – председател
Страхил Видинов

Управителен съвет в състав:

Милена Шопова
Пламен Митев
Янислав Цанков

Дружеството се представлява от Главния изпълнителен директор Пламен Митев и от Изпълнителния директор Янислав Цанков заедно и по отделно.

20. Сделки със свързани лица

	2007 хил. лв.	2006 хил. лв.
1. ТБ Алианц България		
Разходи за такси	1	-
Разходи за лихви по предоставени заеми	219	-
Разходи за лихви по разплащателни сметки	9	-
Задължение по кредити	3,660	-
2.3ПАД Алианц България		
Приход от комисионни	590	-
Задължения по застраховки	190	3
3. ПОД Алианц България		
Приход от наемни вноски	19	-
4. Балкан Стар Аутомотив		
Покупки на услуги и лизингово оборудване	49,165	15,438
Продажби на Оперативен лизинг	1,532	384
Вземане	10	
Задължение	889	714

20. Сделки със свързани лица (продължение)

4. Балкан Стар Ремаркетинг

Покупки на услуги и лизингово оборудване	6,015	-
Продажби на Оперативен лизинг	71	-
Задължение	65	-

5. CO MAT

Покупки на услуги и лизингово оборудване	2,011	301
Брутно вземане по финансов лизинг	7,817	-
Приход от лихви по финансов лизинг	150	-
Приход от наемни вноски по оперативен лизинг	27	5
Вземане от CO MAT	274	-

4. Балкан Стар Моторс

Покупки на услуги и лизингово оборудване	102	-
Продажби - Оперативен лизинг и други	89	-
Вземания	4	-
Задължение	51	-

6. Виена Реал Естейт

Разход за наем	60	14
Други разходи за поддръжка	1	-

Дружеството също така има отношение на свързано лице с дъщерното си дружество Балкан Стар Сървисиз Ауто ЕООД.

Транзакции с дъщерни дружества:

Балкан Стар Сървисиз Ауто ЕООД	2007	2006
Задължение по кредит	7,990	-
Разходи за лихви по кредит получен	190	-

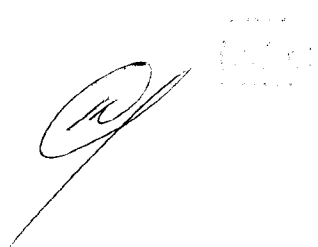
21. Ангажименти по одобрени сделки

Ангажиментите по сделки, които са одобрени, но предмета на лизинговия договор все още не е предаден на лизингополучателя към 31 декември 2007 г., възлизат на 3 060 хил. лв..

22. Събития след датата на баланса

През м. Ноември 2007 г. е започната процедура по вливане на дъщерното Дружество „Балкан Стар Сървисиз Ауто“ЕООД в „Алианц Лизинг енд Сървисиз“ АД.

С решение № 21/15.01.2008 на СГС се вписва преобразуване на „Балкан Стар Сървисиз Ауто“ЕООД чрез вливането му в „Алианц Лизинг енд Сървисиз“ АД.



23. Приложими стандарти

МСФО 1	Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансови отчети
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 финансови 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 финансови отчети
МСС 28	Инвестициите в асоциирани предприятия
МСС 29	Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
МСС 30	Оповестяване във финансовите отчети на банки и сходни финансови институции
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 възстановяване на околната среда
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

23. Приложими стандарти (продължение)

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 на Управителния съвет за дейността на „Алианц Лизинг енд Сървисиз” АД през 2007 година

Уважаеми акционери,

Добре дошли на годишното общо събрание на акционерите на „Алианц Лизинг енд Сървисиз” АД.

На 30.01.2007г. с решение Nr. 5 Софийски градски съд вписа покупката на 51% от капитала на „Балкан Стар Сървисиз” АД от „Алианц България Холдинг” АД, преименуване на дружеството на „Алианц Лизинг енд Сървисиз” АД и увеличение на капитала на 1.204. 082 лева.

Финансов лизинг

Вземанията по финансов лизинг за 2007^{ма} година възлизат на 68.911 млн. лева, което е увеличение с 554% спрямо 2006^{та} година, когато са били 10.544 млн. лева.

За 2007^{ма} година са сключени 899 нови договори за финансов лизинг и 105 за оперативен.

Увеличението се дължи на разширяването на видовете лизинговано имущество, включвайки машини, съоръжения и оборудване, при 100% лизинг на автомобили към края на 2006^{та} година, работата с различни доставчици и активното участие на ГП на ЗПАД „Алианц България” в продажбите на лизинг.

Финансиране

Важен фактор за развитието на дружеството е осигуряването на финансиране от „Уникредит Булбанк” АД в размер на 45 млн. евро, което осигури конкурентни пазарни нива на лихвените проценти, с които дружество работи.

Съществуващите кредити бяха с по-високи лихвени нива, като някои са изплатени предсрочно, а други са предоговорени.

Активи

Активите на дружеството включват вземания по финансов лизинг на стойност към края на 2007^{ма} година 68.911 млн.лева.

Сумата на провизията за трудно събираеми вземания към края на 2007^{-ма} година е 18 хил.лева.

Транспортните средства, отдадени под оперативен лизинг към края на 2007^{-ма} година са на стойност 7.001 млн.лева, което е увеличение с 87% спрямо предходната година, когато възлизат на 3.746 млн.лева.

ДДС за възстановяване към края на 2007^{-ма} година възлиза на 2.974 млн.лева, което е увеличение с 427% спрямо края на 2006^{-та} година, когато е 564 хил.лева. Увеличението се дължи на по-големия обем закупено и лизинговано имущество .

Увеличението на разходите за бъдещи периоди е с 57%. Това са разходи за управление на банкови кредити, които възлизат на 725 хил.лева към края на 2007^{-ма} година, за сравнение към края на 2006^{-та} година са възлизали на 462 хил.лева.

Оперативни разходи

Оперативните разходи към края на 2007^{-ма} година възлизат на 3.510 млн.лева, спрямо 2.094 млн.лева към края на 2006^{-та} година. Увеличението е с 68% и се дължи на разходите за амортизация на автомобилите, отдадени на оперативен лизинг, разходите за възнаграждения и осигуровки на персонала, който към края на 2007^{-ма} година възлиза на 31 човека на трудов договор. За сравнение в края на 2006^{-та} година броят на персонала е бил 11 човека.

Финансови цели за 2008^{-ма} година

„Алианц Лизинг енд Сървисиз” си поставя амбициозни цели за изпълнение през 2008^{-ма} година. По отношение на вземанията от клиенти целите предвиждат до края на годината те да възлизат на 150 млн. лева, което е увеличение с 118% спрямо вземанията в края на 2007^{-ма} година.

Този обем на бизнеса следва да генерира печалба от 2.5 млн.лева.

Клонова мрежа

През 2007^{-ма} година бяха открити 11 клона на дружеството в следните градове:

- Благоевград
- Бургас
- Варна

- Видин
- Добрич
- Пазарджик
- Пловдив
- Русе
- Силистра
- Сливен
- Стара Загора

Информационни технологии

През 2007^{-ма} година беше извършен трансферът, тестовите на данни и обучението на отделни представители на отделите, които ще обучат останалите на специализирания софтуер за лизинг „Charisma”, на румънската фирма „Total Soft”, въвеждането на който трябва да се финализира в началото на 2008^{-ма} година.

Персонал

Към края на 2007^{-ма} година в „Алианц Лизинг енд Сървисиз” АД работят 31 служители, разпределени по следния начин: 26 човека в София, 2^{-ма} човека във Бургас, 2^{-ма} човека във Варна и 1 човек в Русе.

Вътрешен контрол

През 2007^{-ма} година беше осъществена първата проверка на дружеството от Вътрешния контрол на Алианц България Холдинг АД. Препоръките на вътрешен контрол ще бъдат осъществени до 15.03.2008 година.

Управителен и надзорен съвет

Членове на Надзорен съвет:

Максим Сираков - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество; администратор е на: „ПОД Алианц България” АД, гр. София и ЗАД „Енергия” АД, гр. София.

Страхил Видинов - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество; администратор е на: Задължителен Професионален Пенсионен Фонд „Алианц България“, гр. София; Доброволен Пенсионен Фонд по Професионални Схеми Алианц България, гр. София; Доброволен Пенсионен Фонд „Алианц България“; Задължителен Универсален Пенсионен Фонд Алианц България, гр. София; Пенсионно Осигурително Дружество Алианц България АД, гр. София и България Нет АД, гр. София.

Ралф Кирхнер - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, не е администратор в други дружества.

Членове на Управителния съвет:

Пламен Митев – не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество; администратор е на: “Ба Холдинг” ЕООД, гр. София; “Балкан Стар Аутомотив” ЕООД, гр. София; “Балкан Стар Мотърс” ЕООД, гр. София; “Балкан Стар Ремаркетинг” ЕООД, гр. София; “Би Системс” ЕООД, гр. София; “Виена Реал Естейт” ЕООД, гр. София; “Вили Бетц Логистик” ЕООД, гр. София; “Интерсервиз” ЕООД, гр. София; “Сомат” АД, гр. София, “Балкан Стар Сървисиз” Ауто ЕООД, гр. София.

Янислав Цанков - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; притежава 100% от капитала на дружество “КТР” ЕООД, гр. София; администратор е на: “Сдружение Съюз на Бившите Полицаи ЕКСПОЛ”, гр. София; Сдружение „Спорт Клуб Център“, гр. София; Сдружение „Българска Федерация Стрелба с Лък“, гр. София, “Балкан Стар Сървисиз Ауто” ЕООД, гр. София.

Милена Шопова-Николова - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25% от капитала на друго дружество, не е администратор в други дружества.