

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

3. Счетоводна политика (продължение)

м) Данъчно облагане

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.

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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за годината, завършваща на 31 декември 2009, и не са били приложени по-рано при изготвянето на тези финансови отчети.

Нови, променени, ревизирани или подобрени стандарти:

МСФО 9 Финансови инструменти, публикуван на 12 ноември 2009 г. като част от 1 фаза на Борда по Международни счетоводни стандарти за подмяна на МСС 39, третира класификацията и оценката на финансовите активи. Изискванията на МСФО 9 се различават значително от съществуващите изисквания на МСС 39 по отношение на финансовите активи. Стандартът съдържа две основни категории за оценка на финансови активи: по амортизирана стойност и по справедлива стойност. Финансов актив ще бъде оценяван по амортизирана стойност, ако бизнес модела за този актив е той да се държи с цел получаване на договорените парични потоци от него, и договорните условия по актива поражат парични потоци на определени дати само по главница и лихва върху оставащата главница. Всички останали финансови активи ще се оценяват по справедлива стойност. МСФО 9 ще елиминира съществуващите категории в МСС 39: държани до падеж, на разположение за продажба и кредити и вземания. За инвестиции в капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, стандартът позволява неотменяем избор при първоначалното признаване на база отделна сделка, всички промени в справедливата стойност на тези инвестиции да се представят в друг всеобхватен доход. Забранява се рекласифицирането на суми от друг всеобхватен доход в печалбата и загубата на по късен етап. Въпреки това, дивидентите получени от капиталови инструменти, се признават в печалбата и загубата, а не в друг всеобхватен доход, стига те да не представляват частично възстановяване на себестойността на инвестицията. Инвестиции в капиталови инструменти, за които Дружеството не е избрало да представя промените в справедливата стойност в друг всеобхватен доход ще бъдат оценявани по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност ще се признават в печалбата и загубата. МСФО 9 изисква внедрени деривати, които се съдържат в основен договор представляващ финансов актив в обхвата на стандарта да не се отделят, вместо това хибридният финансов инструмент се разглежда цялостно, за да се прецени дали да се оценява по амортизирана или справедлива стойност. МСФО 9 е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2013 г. Ранното прилагане е позволено. Ръководството е в процес на оценка на потенциалния ефект, който стандарта ще има върху финансовите отчети на Дружеството.

Ревизиран МСФО 3 Бизнес Комбинации (2008) е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г.. Ръководството не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да засегне финансовите отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, които да бъде засегнат от промените в стандарта.

Промени в МСС 27 Консолидирани и отделни финансови отчети е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 27 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, които да бъде засегнат от промените в стандарта.

Промени в МСС 32 Финансови инструменти: Представяне: Класификация на издадени права е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 февруари 2010. Ръководството не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството не е издавало в миналото такива инструменти.

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

3. Счетоводна политика (продължение)

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

Промени в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценка: Допустими хеджирани позиции е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква тези промени в МСС 39 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството не прилага счетоводно отчитане на хеджиране.

Нови разяснения:

КРМСФО 12 Споразумения за концесии на услуги трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 април 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовите отчети, доколкото Дружеството не е страна по споразумения за концесии на услуги.

КРМСФО 15 Споразумения за строителство на имоти е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2010. Ръководството не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовите отчети, доколкото Дружеството не предоставя услуги по строителство на имоти и не изгражда имоти за продажба.

КРМСФО 16 Хеджинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовите отчети доколкото Дружеството няма инвестиции в чуждестранна дейност.

КРМСФО 17 Разпределения на не-парични активи към собственици трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Доколкото интерпретацията не е приложима за периоди преди тя да е влязла ефективно в сила, както и факта, че се отнася до бъдещи дивиденди в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от нейното прилагане предварително.

КРМСФО 18 Трансфери на активи от клиенти трябва да се приложи проспективно, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне финансовите отчети, тъй като обичайно Дружеството не получава трансфери на активи от клиенти.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО които не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Дружеството при изготвянето на тези финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане от Европейската комисия.

- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 2 Групови сделки с плащания на базата на акции (издаден юни 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСФО 1 Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане (издаден юли 2009), в сила от 1 януари 2010;
- Промени в МСС 32 Класифициране на издадени права (издаден октомври 2009), в сила от 1 февруари 2010;
- Ревизиран МСС 24 Сделки със свързани лица (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2013;
- Промени в КРМСФО 14 Предплащания за изисквания за минимално финансиране (издаден ноември 2009), в сила от 1 януари 2011;
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти (издаден ноември 2009), в сила от 1 юли 2010.

Към датата на изготвянето на тези финансови отчети, ръководството все още не е завършило приблизителната оценка на потенциалните ефекти от тези промени върху финансовите отчети.

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

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 отразяват едновременно върху тяхната възможност да посрещат задълженията си. Анализ на концентрация на кредитен риск е показан в таблицата по-долу:

	2009	%	2008	%
Селско, ловно, горско и рибно стопанство	762	0.58%	-	0.00%
Добивна промишленост	7,879	6.03%	-	0.00%
Преработваща промишленост	2,619	2.01%	1,383	0.97%
Снабдяване с електрическа и топлинна енергия, газообразни горива и вода	168	0.13%	295	0.21%
Строителство	7,050	5.40%	17,628	12.32%
Търговия, ремонт и техническо обслужване на автомобили и мотоциклети, на лични вещи и стоки за домакинството	49,197	37.67%	44,249	30.92%
Хотели и ресторанти	985	0.75%	606	0.42%
Транспорт, складиране и съобщения	32,650	25.00%	30,109	21.04%
Операции с недвижимо и движимо имущество, наемодателна дейност и бизнесуслуги	4,174	3.20%	104	0.07%
Образование	112	0.09%	37	0.03%
Хуманно здравеопазване и социални дейности	148	0.11%	152	0.11%
Други дейности, обслужващи обществото и личността	10,198	7.81%	11,396	7.96%
Други финансови предприятия	360	0.28%	112	0.08%
Домакинства	14,299	10.95%	37,045	25.88%
Общо:	130,601	100.00%	143,116	100.00%

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

4. Оповестяване за управление на риска

а) Кредитен риск (продължение)

Отчетната стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция на Дружеството. Към датата на баланса максималната кредитна експозиция се формира от следните финансови активи:

<i>В хил. лева</i>	Обща стойност преди обезценка	Необезценени активи	Индивидуално обезценени активи (бруто)	Загуби от обезценка на индивидуално обезценени активи	Нетна балансова стойност
Парични средства	16,519	16,519	-	-	16,519
Нетна инвестиция във финансов лизинг:					
<i>Юридически лица</i>	118,367	114,317	4,050	4,050	114,317
<i>Физически лица</i>	16,318	16,284	34	34	16,284
Вземания от клиенти и други търговски вземания	9,788	9,788	-	-	9,788
Общо	160,992	156,908	4,084	4,084	156,908

В следствие на дейността си, Дружеството е изложено на риск от остатъчната стойност на лизингованите активи. В случай на неплащане и изземване на активи при финансов лизинг или при изтичане на срока на оперативен лизинг, остатъчните стойности на активите може да не бъдат покрити чрез директна продажба или повторно лизинговане.

Дружеството управлява риска от недостатъчност на остатъчната стойност като изисква първоначални вноски от страна на клиентите по финансов лизинг, които се определят в зависимост от вида на актива, както и дали той е нов или втора употреба. За активите, отдадени на оперативен лизинг, Дружеството прави анализ за очакваната остатъчна стойност за да определи наемните вноски и срока на договора, а там където е възможно е сключило споразумения с доставчика за обратно изкупуване на активите.

Анализ на концентрацията на вземанията по финансов лизинг по видове активи към 31 декември 2009 е показан в таблицата по-долу:

Вид на актива	2009	%	2008	%
<i>В хил. лева</i>				
Леки и лекотоварни автомобили	63,162	46.90	61,145	42.67
Тежкотоварни автомобили	36,033	26.75	65,335	45.59
Машини, съоръжение и оборудване	5,881	4.37	16,770	11.70
Строителна техника	17,496	12.99	15	0.01
Други	12,113	8.99	46	0.03
Нетна инвестиция във финансов лизинг преди обезценка	134,685	100	143,311	100
Провизии	(4,084)		(195)	

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

4. Оповестяване за управление на риска

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 текущо. 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	Над 5 години
31 декември 2009							
Банкови заеми	152,464	168,416	4,072	8,724	35,716	119,904	-
Заеми от други финансови институции							-
Задължения към доставчици и други финансови задължения	3,235	3,235	3,235	-	-	-	-
Общо	155,699	171,651	7,307	8,724	35,716	119,904	-
<i>В хил. лева *</i>	Балансова стойност	Брутен номинален паричен поток	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години
31 декември 2008							
Банкови заеми	154,342	177,456	3,200	7,300	25,800	114,000	27,156
Заеми от други финансови институции	1,242	1,271	139	278	854	-	-
Задължения към доставчици и други финансови задължения	3,242	3,242	3,242	-	-	-	-
Общо	158,826	181,969	6,581	7,578	26,654	114,000	27,156

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

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

В таблицата по-долу е представен анализ на активите и пасивите на Дружеството по матуритетни периоди, на база на остатъчния срок от датата на баланса до датата на реализиране на актива или уреждане на пасива:

Активи и пасиви по остатъчен срок

	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Общо
2009						
Активи						
Парични средства	9,674	6,845	-	-	-	16,519
Нетна инвестиция във финансов лизинг	2,610	3,915	19,575	79,607	24,894	130,601
Вземания от клиенти и други търговски вземания	1,225	3,673	4,890	-	-	9,788
Дълготрайни активи, нетно	-	-	-	11,320	-	11,320
Други активи	2,261	-	-	-	-	2,261
Общо активи	<u>15,770</u>	<u>14,433</u>	<u>24,465</u>	<u>90,927</u>	<u>24,894</u>	<u>170,489</u>
Пасиви						
Банкови заеми	3,869	7,741	33,828	107,026	-	152,464
Заеми от други финансови институции	-	-	-	-	-	-
Задължения към доставчици и други задължения	3,235	-	-	-	-	3,235
Общо Пасиви	<u>7,104</u>	<u>7,741</u>	<u>33,828</u>	<u>107,026</u>	<u>-</u>	<u>152,699</u>
Нетна разлика	8,666	6,692	(9,363)	(16,099)	24,894	14,790
Кумулативна разлика	8,666	15,358	5,995	(10,104)	14,790	-
2008						
Активи						
Парични средства	792	-	-	-	-	792
Нетна инвестиция във финансов лизинг	2,172	4,149	19,546	92,147	25,102	143,116
Вземания от клиенти и други търговски вземания	1,115	2,640	3,040	100	-	6,895
Дълготрайни активи, нетно	-	-	-	13,190	-	13,190
Други активи	4,797	2,080	314	9	-	7,200
Общо активи	<u>8,876</u>	<u>8,869</u>	<u>22,900</u>	<u>105,446</u>	<u>25,102</u>	<u>171,193</u>
Пасиви						
Банкови заеми	2,800	6,800	21,400	99,500	23,842	154,342
Заеми от други финансови институции	135	268	839	-	-	1,242
Задължения към доставчици и други задължения	3,149	-	-	93	-	3,242
Общо Пасиви	<u>6,084</u>	<u>7,068</u>	<u>22,239</u>	<u>99,593</u>	<u>23,842</u>	<u>158,826</u>
Нетна разлика	2,792	1,801	661	5,853	1,260	12,367
Кумулативна разлика	2,792	4,593	5,254	11,107	12,367	-

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

4. Оповестяване за управление на риска

г) Пазарен риск

Валутен риск

Алианц Лизинг България 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:

В хил. лева.

2009 г	BGN	Евро	Общо
Активи			
Парични средства	1,597	14,922	16,519
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	130,601	130,601
Вземания от клиенти и други търговски вземания	9,788	-	9,788
Дълготрайни активи	11,320	-	11,320
Други активи	2,261	-	2,261
Общо Активи	24,966	145,523	170,489
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми	-	152,464	152,464
Заеми от други финансови институции	-	-	-
Задължения към доставчици и други задължения	3,235	-	3,236
Основен капитал	6,204	-	6,204
Натрупана печалба и резерви	8,586	-	8,586
Общо пасиви и собствен капитал	18,025	152,464	170,490
Нетна валутна позиция	6,941	(6,941)	

2008 г	BGN	Евро	Общо
Активи			
Парични средства	585	207	792
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	143,116	143,116
Вземания от клиенти и други търговски вземания	6,895	-	6,895
Дълготрайни активи	13,190	-	13,190
Други активи	2,396	4,804	7,200
Общо Активи	23,066	148,127	171,193
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми	-	154,342	154,342
Заеми от други финансови институции	-	1,242	1,242
Задължения към доставчици и други задължения	3,149	-	3,149
Отсрочен данъчен пасив	93	-	93
Основен капитал	6,204	-	6,204
Натрупана печалба и резерви	6,163	-	6,163
Общо пасиви и собствен капитал	15,609	155,584	171,193
Нетна валутна позиция	7,457	(7,457)	

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

4. Оповестяване за управление на риска

г) Пазарен риск

Изложеност на лихвен риск

Финансовата позиция и паричните потоци на Алианц Лизинг България 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 2009.

2009			
<i>в хил. лева</i>	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Активи			
Парични средства	16,516	3	16,519
Нетна инвестиция във финансов лизинг	130,601	-	130,601
Вземания от клиенти и други търговски вземания	-	9,788	9,788
Дълготрайни активи	-	11,320	11,320
Други активи	-	2,261	2,261
Общо активи	147,117	23,372	170,489
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми	152,464	-	152,464
Заеми от други финансови институции	-	-	-
Задължения към доставчици и други задължения	-	3,235	3,235
Основен капитал	-	6,204	6,204
Резерви	-	2,352	2,352
Натрупана печалба	-	6,234	6,234
Общо пасиви и собствен капитал	152,464	18,025	170,489
Нетна позиция	(5,347)	5,347	
2008			
<i>в хил. лева</i>	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Активи			
Парични средства	792	-	792
Нетна инвестиция във финансов лизинг	143,116	-	143,116
Вземания от клиенти и други търговски вземания	-	6,895	6,895
Дълготрайни активи	-	13,190	13,190
Други активи	-	7,200	7,200
Общо активи	143,908	27,285	171,193
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми	154,342	-	154,342
Заеми от други финансови институции	1,242	-	1,242
Задължения към доставчици и други задължения	-	3,242	3,242
Основен капитал	-	6,204	6,204
Резерви	-	2,352	2,352
Натрупана печалба	-	3,811	3,811
Общо пасиви и собствен капитал	155,584	15,609	171,193
Нетна позиция	(11,676)	11,676	

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

4. Оповестяване за управление на риска 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 2008 година.

<i>В хиляди лева</i>	100 базисни точки на паралелно покачване	100 базисни точки на паралелно понижение
2009 г.		
Финансови активи	1,478	(1,478)
Финансови пасиви	(1,524)	1,524
Нетно	(46)	46
2008 г.		
Финансови активи	1,600	(1,600)
Финансови пасиви	(1,540)	1,540
Нетно	60	(60)

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

д) Управление на капитала

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

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

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

6. Оперативни сегменти

Ръководството на дружеството не представя информация по оперативни сегменти, съгласно изискванията на МСФО 8, тъй като за оперативни мениджмънт цели наблюдава основно лизинговата дейност като най-съществен източник на рискове и възвращаемост.

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

7. Приходи от лихви

<i>в хил. Лева</i>	2009	2008
Приходи от лихви по финансов лизинг	12,893	8,392
Лихви по банкови сметки и други	<u>3</u>	<u>643</u>
Общо приход от лихви	12,896	9,035
Разходи за лихви по банкови заеми	<u>(7,348)</u>	<u>(7,055)</u>
Нетен приход от лихви	5,548	1,980

8. Приходи от такси и комисионни, нетно

<i>в хил. Лева</i>	2009	2008
Приходи от комисионни и такси	2,609	1,117
Разходи за комисионни и такси	<u>(243)</u>	<u>(721)</u>
Нетен доход от комисионни	2,366	396

9. Други приходи, нетно

<i>в хил. лева</i>	2009	2008
Нетен резултат от други продажби	<u>967</u>	<u>2,176</u>
Общо други приходи	967	2,176

10. Административни разходи

<i>в хил. лева</i>	2009	2008
Разходи за материали	38	70
Разходи за външни услуги	467	597
Заплати и социални разходи	984	880
Амортизации	3,611	2,675
Други	<u>1,156</u>	<u>1,029</u>
Общо административни разходи	6,256	5,251

Разходите за външни услуги се състоят от:

<i>в хил. лева</i>	2009	2008
Правни такси, одити, консултации и абонаменти	262	322
Наем	94	92
Реклама	5	19
Телефонни пощески и куриерски	60	58
Други	<u>46</u>	<u>106</u>
Общо разходи за външни услуги	467	597

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

11. Данъци

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, в сила от 1 януари 2007г., размерът на корпоративния данък е 10%. Разходът за данък се формира както следва:

<i>в хил. лева</i>	2009	2008
Текущ разход за данък	(260)	(310)
Отсрочени данъци: <i>Отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период</i>	(122)	(93)
Общо разход на данъци	(382)	(403)

Изчисляване на ефективна данъчна ставка

<i>в хил. лева</i>	2009	2008
Счетоводна печалба преди данъци	2,805	3,045
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	280	302
Данъчен ефект от постоянни разлики	20	5
Отчетен разход за данък	260	310
Отсрочени данъци	122	93
Общо разход за данъци	382	403
Ефективна данъчна ставка	13.65%	13.20%

Пасивите и активите по отсрочени данъци са оценени при данъчна ставка в размер на 10%, представляваща корпоративен данък върху печалбата за 2009 (2008: 10%).

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

	Активи		Пасиви		Нетно (активи)пасиви	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Дълготрайни активи	-	-	221	92	221	92
Провизии за неизползвани отпуски	(20)	(7)	14	8	(6)	1
Нетни данъчни (активи)пасиви	(20)	(7)	235	100	215	93

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

Движението на временните данъчни разлики през годината произтича от:

	Състояние 31.12.2008	Признати през годината в Отчета за доходите	Състояние 31.12.2009
Дълготрайни активи	92	129	(221)
Провизии за неизползвани отпуски	1	(7)	6
Нетни отсрочени данъчни пасиви	93	122	(215)

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

12. Парични средства

Към 31 Декември 2009 г. паричните средства са както следва:

<i>в хил. лева</i>	2009	2008
Парични средства в брой	3	1
Разплащателни сметки	16,516	791
Общо парични средства	<u>16,519</u>	<u>792</u>

13. 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.

<i>в хил. лева</i>	2009	2008
Брутна инвестиция във финансов лизинг	154,940	167,449
Нереализиран финансов приход	(20,255)	(24,138)
Нетни минимални лизингови плащания	134,685	143,311
Обезценка	<u>(4,084)</u>	<u>(195)</u>
Нетна инвестиция във финансов лизинг	<u>130,601</u>	<u>143,116</u>

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

<i>в хил. лева</i>	2009	2008
С падеж до 1 година	27,121	26,062
С падеж от 1 до 5 години	82,057	68,147
С падеж над 5 години	<u>25,507</u>	<u>49,102</u>
Нетни минимални лизингови плащания	<u>134,685</u>	<u>143,311</u>
Обезценка	<u>(4,084)</u>	<u>(195)</u>
Нетна инвестиция във финансов лизинг	<u>130,601</u>	<u>143,116</u>

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

<i>в хил. лева</i>	2009	2008
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 01 януари	143,116	65,968
Главници по нови лизингови договори	47,705	86,658
Падежирани главници по лизингови вноски	(56,136)	(9,315)
Обезценка	<u>(4,084)</u>	<u>(195)</u>
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 31 декември	<u>130,601</u>	<u>143,116</u>

14. Обезценка на вземания по финансов лизинг

<i>в хил. лева</i>	2009	2008
Обезценка на индивидуална база		
Салдо към 1 януари	(195)	(29)
Начислени за годината	(4,083)	(195)
Възстановени за годината	<u>194</u>	<u>29</u>
Салдо към 31 декември	<u>(4,084)</u>	<u>(195)</u>

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

15. Дълготрайни активи

<i>в хил. лева</i>	Машини и оборудване	Офис обзавеждане	Транспортни средства собствени	Транспортни средства Оперативен лизинг	Нематериални активи	Активи в процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност:							
Салдо към 01.01.2009 г.	102	44	215	16,907	11	80	17,359
Постъпили	34	4	25	13,600	47	53	13,763
Отписани	-	-	(21)	(15,010)	-	-	(15,031)
Салдо към 31.12.2009 г.	136	48	219	15,497	58	133	16,091
Амортизация:							
Салдо към 01.01.2009 г.	69	25	29	4,038	8	-	4,169
Начислена	35	7	44	3,525	-	-	3,611
Отписана	-	-	(1)	(3,008)	-	-	(3,009)
Салдо към 31.12.2009 г.	104	32	72	4,555	8	-	4,771
Балансова стойност към 01.01.2009 г.	33	19	186	12,869	3	80	13,190
Балансова стойност към 31.12.2009 г.	32	16	147	10,942	50	133	11,320

Към дълготрайните активи са заведени автомобили, за които има сключени договори за оперативен лизинг. Към 31.12.2009 г. има 346 бр. (2008: 312 бр.) действащи договора за оперативен лизинг.

Очакваните наемни вноски от оперативния лизинг са, както следва:

<i>в хил. лева</i>	2009	2008
До 1 година	4,265	3,625
От 1 до 5 години	6,655	6,415
Над 5 години	-	-
Общо	10,920	10,040

16. Други активи

<i>в хил. лева</i>	2009	2008
ДДС за получаване	-	2,080
Материални запаси	1,212	4,804
Други вземания	1,049	316
Общо	2,261	7,200

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

17. Банкови заеми

			2009	2008
Банка Кредитор	Разрешен размер	Валута	Хил.лв	Хил.лв
Банка ДСК ЕАД	1 000 хил	EUR	-	84
Банка ДСК ЕАД	346 хил	EUR	-	233
Алианц Банк България АД	4 500 хил	EUR	5,269	7,443
Алианц Банк България АД	2500 хил	EUR	-	674
Облигационен заем	10 000 хил	EUR	19,353	19,353
Райфайзен Банк АД	2 696 хил	EUR	3,574	4,926
Пиреос Банк АД	1 500 хил	EUR	-	300
Пиреос Банк АД	440 хил	EUR	-	3
Пиреос Банк АД	1 200 хил	EUR	-	184
Уникредит Булбанк	10 000 хил	EUR	17,392	19,558
Уникредит Булбанк	45 000 хил	EUR	55,274	76,559
Банка ДСК ЕАД	3 000 хил	EUR	769	2,133
Банка ДСК ЕАД	3 000 хил	EUR	-	100
Банка ДСК ЕАД	5 000 хил	EUR	3,764	5,815
Банка ДСК ЕАД	25 000 хил	EUR	47,069	16,977
ОБЩО			152,464	154,342

Банковите заеми имат следната матуритетна структура:

<i>в хил. лева</i>	2009	2008
С падеж до 1 година	45,322	41,739
С падеж над 1 до 5 години	107,142	97,030
С падеж над 5 години	-	15,573
Общо	152,464	154,342

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	31.8.2006	31.8.2011	3M EURIBOR + 4,5%	Ежемесечно	12 месеца
Банка ДСК	15.12.2006	15.12.2011	3M EURIBOR + 4,5%	Ежемесечно	12 месеца
Банка ДСК	16.10.2008	16.10.2014	3M EURIBOR + 4.5%	Ежемесечно	12 месеца
Алианц Банк България	09.5.2007	25.5.2012	3M EURIBOR + 4,5%	Ежемесечно	6 месеца
Уникредит Булбанк	28.6.2007	25.7.2012	1M EURIBOR + 3,5%	Ежемесечно	12 месеца
Уникредит Булбанк	01.8.2008	01.8.2013	1M EURIBOR + 3,5%	Ежемесечно	12 месеца
Райфайзенбанк	19.8.2008	15.7.2013	1M EURIBOR + 2.2%	Ежемесечно	Няма

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

17. Банкови заеми (продължение)

Издадения облигационен заем има следните параметри:

Вид облигации	Дата на емисия	Оригинал на валута	Размер в хил. евро	Купон	2009	2008
Корпоративни облигации	27.08.2008	EUR	10,000	6.25%	19,353	19,353

18. Задължения към доставчици и други задължения

<i>в хил. лева</i>	2009	2008
Задължения към доставчици	943	2,333
Задължения към персонала	137	76
Отсрочени данъчни пасиви	215	93
Други задължения	<u>1,940</u>	<u>740</u>
Общо	3,235	3,242

19. Основен капитал

С вписване № 20081124151137 по партидата на „Алианц Лизинг България“ в Търговския регистър към Агенцията по вписванията АД е увеличен капитала на дружеството от 1 204 082 (един милион двеста и четири хиляди и осемдесет и два) лева на 6 204 082 (шест милиона двеста и четири хиляди и осемдесет и два) лева чрез издаването на нови 5 000 000 (пет милиона) броя акции с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 1 лев за акция.

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:

Пламен Митев
Стоян Стоянов
Стойчо Кръстев
Милена Шопова
Григор Ваклиев

Дружеството се представлява от Главния изпълнителен директор Пламен Митев и от Изпълнителните директори Стоян Стоянов и Стойчо Кръстев заедно и по отделно.

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

20. Сделки със свързани лица

в хил.лева

1. ТБ Алианц България	2009	2008
Разходи за такси		2
Разходи за лихви по предоставени заеми	371	655
Разходи за лихви по разплащателни сметки	44	3
Задължение по кредити	5,278	8,136
Депозити	1,995	
Разплащателни сметки	155	
Приходи от лихви		38
2.ЗПАД Алианц България		
Приход от комисионни	1,151	954
Задължения	827	355
3. ПОД Алианц България		
Приход от наемни вноски	24	23
4. ЗАД Алианц България Живот		
Застраховки Живот	13	19
5. ЗПАД Енергия		
Приходи от оперативен лизинг	12	-
Вземане	7	-
6. Балкан Стар Аутомотив		
Покупки на услуги и лизингово оборудване	12,349	96,750
Продажби на оперативен лизинг	6,478	2,476
Вземане	20	674
Задължение	5	1,436
7. Балкан Стар Ремаркетинг		
Покупки на услуги и лизингово оборудване	2,357	10,421
Продажби	292	99
Задължение	134	27
Вземане	-	2
8. СО МАТ		
Покупки на услуги и лизингово оборудване	2	692
Продажби	4,001	6,336
Задължение към СО МАТ	-	-
Вземане от СО МАТ	-	130
9. Балкан Стар Моторс		
Покупки на услуги и лизингово оборудване	276	321
Продажби - Оперативен лизинг и други	80	-
Вземания	5	-
Задължение	-	-

АЛИАНЦ ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ АД

19. Сделки със свързани лица (продължение)

10. Виена Реал Естейт

Разход за наем	113	110
Други разходи за поддръжка	-	2
Продажби - Оперативен лизинг и други	6	-

11. Балкан Стар Ритейл

Покупки на услуги и лизингово оборудване	22 139	-
Продажби - Оперативен лизинг и други	1 530	-
Вземания	86	-
Задължение	8	-

21. Ангажименти по одобрени сделки

Ангажименти по сделки, които са одобрени, но предмета на лизинговия договор все още не е предаден на лизингополучателя към 31 декември 2009 възлизат на 180 хил.лева.

22. Събития след датата на баланса

Няма събития, възникнали след датата на баланса, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на Дружеството.

23. Дружества от групата

Компанията-майка "Алианц България Холдинг" консолидира финансовите отчети на "Алианц Лизинг България" АД.

Алианц Лизинг България

**Доклад на Управителния съвет
за дейността на
„Алианц Лизинг България” АД
през 2009 година**

Уважаеми акционери,

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

Основни събития през 2009 г.

С вписване 20090810120452 в Търговския регистър към Агенцията по вписвания по партидата на Алианц Лизинг България АД се направиха следните промени:

1. Освобождава се Янислав Цанков Цанков като заместник-председател на УС и изпълнителен директор;
2. Назначава се за член на УС и изпълнителен директор Стоян Сергиев Стоянов;
3. Назначава се за заместник-председател на УС Стойчо Тодоров Кръстев.

Българска народна банка, на основание чл.3а, ал.1 от Закона за кредитните институции, чл.7, ал.2 от Наредба 26 от 23 април 2009г. на БНБ за финансовите институции и Заповед РД22-2558/16.12.2009г. на подуправителя на БНБ ръководещ управление „Банков надзор”, издаде удостоверение номер BGR00130 на Алианц Лизинг България АД в уверение на това, че дружеството е вписано като финансова институция в Регистъра по чл.3а, ал.1 от Закона за кредитните институции.

Вътрешни правила и процедури

През 2009^{-та} година поради икономическата криза и породената от кризата ситуация са приети и актуализирани следните правила и процедури:

- Методика за оценка на кредитния риск по лизингови сделки на Алианц Лизинг България АД;
- Методика за мониторинг върху лизинговите сделки;
- Процедури при разглеждане на сделки за финансов и оперативен лизинг;

Алианц Лизинг България

- Политика за класификация на рисковите експозиции на Алианц Лизинг България АД и за установяване на специфични провизии за кредитен риск;
- Стратегия за управление на риска на Алианц Лизинг България АД;
- Правила и процедури за събиране на просрочени вземания чрез изземване на активи, собственост на Алианц Лизинг България АД.

Финансов лизинг

Вземанията по финансов лизинг за 2009^{-та} година възлизат на 130,601 хил. лева, което е намаление с 8.74% спрямо 2008^{-ма} година, когато са били 143 116 хил. лева. Финансовият лизинг се разпределя по видове активи както следва:

Леки автомобили	59,078 хил. лева
Тежкотоварни автомобили	36,033 хил. лева
Машини, съоръжения и оборудване	5,881 хил. лева
Строителна и специализирана техника	17,496 хил. лева
Автобуси	12,113 хил. лева
Общо:	130,601 хил. лева

Оперативен лизинг

Транспортните средства, отдадени под оперативен лизинг към края на 2009^{-та} година са на стойност 10,942 хил. лева, което е намаление с 14.97% спрямо предходната година, когато възлизат на 12,869 хил. лева.

За 2009^{-та} година са сключени 257 нови договори за финансов лизинг и 233 за оперативен.

Финансиране

Алианц Лизинг България АД се финансира чрез:

- Собствени средства;
- Банкови кредити;
- Облигационна емисия.

Алианц Лизинг България

Активи

Активите на дружеството включват нетни вземания от финансов лизинг, парични средства, дълготрайни активи, вземания от клиенти и други активи на обща стойност 170,489 хил. лева от които:

• Парични средства от които 14 922 хил. лева са в евро;	16,519 хил. лева
• Нетна инвестиция във финансов лизинг	130,601 хил. лева
• Вземания от клиенти към края на 2009 г. са се увеличили с 41.96% спрямо предходната	9,788 хил. лева
• Дълготрайни активи, отдадени на оперативен лизинг	10,942 хил. лева
• Собствени дълготрайни активи	378 хил. лева
• Други активи	2,261 хил. лева
Общо активи:	170,489 хил. лева

Оперативни разходи

Оперативните разходи към края на 2009^{-та} година възлизат на 6,256 хил. лева, спрямо 5,251 хил. лева към края на 2008^{-ма} година. Увеличението от 19.14% се дължи на по-голямата сума за други разходи, в които се включват 803 хил. лева отписани вземания. За събирането на отписаните вземания са образувани заповедни и искиви производства.

Приходи от лихви

През 2009^{-та} година са реализирани 12,896 хил. лева приходи от лихви, спрямо получените 9,035 хил. лева за 2008^{-ма} година. Увеличението възлиза на 42.73% и е следствие на извършеното през 2009^{-та} година повишаване на лихвените проценти. Нетният приход от лихви за финансовата година възлиза на 5,548 хил. лева.

Алианц Лизинг България

Обезценка на вземанията по финансов лизинг

Обезценката за 2009^{-та} година възлиза на 4,084 хил. лева, което е увеличение с 1994.36% в сравнение с 2008^{-ма} година когато сумата възлиза на 195 хил. лева.

Отчетената към 31.12.2009г. обезценка включва:

- 1,383 хил. лева просрочени вземания по фактури, неплатени над 180 дни;
- за останалите 2,700 хил. лева са заведени съдебни производства.

За 2009^{-та} година година дружеството отчита като обезценени вземанията над 180 дни.

От 01.01.2010 Алианц Лизинг България ще класифицира рисковите си експозиции текущо на база допуснат срок на забава спрямо договорените срокове на плащане в лизинговия договор. Класификацията се извършва в четири класификационни групи /"редовни", „под наблюдение", „необслужвани", „загуба"/ в съответствие с Наредба № 22 на БНБ и критериите по реда на чл. 8 – 11 от Наредба №9 на БНБ. АЛБ установява специфичните провизии за кредитен риск срещу конкретно определени рискови експозиции, класифицирани „под наблюдение", „необслужвани" или „загуба"

Дружеството формира специфични провизии за кредитен риск като произведение на рисковата стойност на експозицията и фиксиран процент за риск от загуби в зависимост от класификационната група на експозицията. Рисковата стойност на експозицията се определя като разлика между балансовата стойност на лизинговата сделка и гарантираната остатъчна стойност на лизинговия актив /гарантираната остатъчна стойност представлява стойността гарантирана от трета страна чрез предварително подписан договор за обратно изкупуване и/или чрез сконтиране на пазарната стойност на актива – сконто 70% при стагниращ пазар, 80% при нормален пазар, 90% при развиващ пазар/

- Класификационните групи и процентът за риск от загуби за всяка класификационна група са определени както следва:
- 1 група - „Редовни" - забава до 30 дни – 0% провизия;
- 2 група - „Под наблюдение" - забава от 31 до 90 дни – 10% провизия;
- 3 група - „Необслужвани" - забава от 91 до 180 дни – 50% провизия;
- 4 група - „Загуба" - забава над 180 дни- 100% провизия.

Алианц Лизинг България

Клонова мрежа

През 2009^{-та} година дружеството има 13 клона в следните градове:

- Благоевград
- Бургас
- Варна
- Видин
- Добрич
- Пазарджик
- Пловдив
- Русе
- Силистра
- Сливен
- Стара Загора
- Плевен
- Велико Търново

Последните два клона са открити през 2009^{-та} година.

Информационни технологии

През 2009^{-та} година продължи процеса по внедряване на специализирания софтуер за лизинг „Charisma”, разработван от румънската фирма „Total Soft”. От 1 юли 2009 година дружеството работи с гореспоменатия софтуер. Поради постоянните текущи и нововъзникващи проблеми в края на 2009^{-та} година като консултант по внедряването бяха привлечени КПИМГ България ООД, с чиято компетентна помощ и опит при реализирането на IT проекти се очаква софтуерът да се превърне в работещ.

Персонал

Към края на 2009-та година в „Алианц Лизинг България” АД работят 37 служители, разпределени по следния начин: 28 човека в София и 9 човека в клоновата мрежа.

Алианц Лизинг България

Вътрешен контрол

През 2009-та година беше осъществена втората проверка на дружеството от Вътрешения контрол на Алианц България Холдинг АД. Препоръките на вътрешен контрол бяха отстранени и реализирани в рамките на 2009-та година.