

Алианс Лизинг България АД

Финансов отчет

за годината, приключваща на 31 декември 2011

С независим одиторски доклад



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Алианц Лизинг България АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Алианц Лизинг България АД ("Дружеството"), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, 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 финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения 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 финансовия отчет от страна на предприятието, 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 предприятието. 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 финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2011 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 20 януари 2012, се носи от ръководството на Дружеството.

Цветелинка Колева
Управител

КПМГ България ООД

София, 21 януари 2012 год



Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

Съдържание

Отчет за финансовото състояние.....	1
Отчет за всеобхватния доход.....	2
Отчет за промените в собствения капитал.....	3
Отчет за паричните потоци.....	4
Бележки към финансовия отчет.....	5

Отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2011	31 декември 2010
Активи			
Парични средства	13	1,226	3,911
Нетна инвестиция във финансов лизинг	14,15	76,646	92,839
Вземания от клиенти и други търговски вземания		6,745	11,933
Стоки	16	4,421	7,177
Дълготрайни активи	17	14,598	11,907
Други активи	18	155	1,157
Общо активи		103,791	128,924
Пасиви			
Банкови заеми	19	68,190	91,219
Задължения по облигационен заем	20	19,286	19,245
Задължения към доставчици и други задължения	21	969	2,826
Отсрочен данъчен пасив	12	172	113
Общо пасиви		88,617	113,403
Собствен капитал			
Основен капитал	22	6,204	6,204
Премиен резерв		2,352	2,352
Неразпределена печалба		6,618	6,965
Общо собствен капитал		15,174	15,521
Общо пасиви и собствен капитал		103,791	128,924

Бележките на страници 5 до 31 са неразделна част от този финансов отчет.

Стойчо Кръстев
Изпълнителен директорМилена Шопова
Финансов Директор

Съгласно независим одиторски доклад:

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД
21 януари 2012Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

Отчет за всеобхватния доход**За годината, приключваща на 31 декември**

В хиляди лева

	Бележка	2011	2010
Приходи от лихви		9,457	12,421
Разходи за лихви		(5,739)	(6,715)
Нетен приход от лихви	8	3,718	5,706
Нетен доход от такси и комисионни	9	1,166	872
Приход от оперативен лизинг		4,184	3,921
Други приходи, нетно	10	1,011	753
Резултат от оперативна дейност		10,079	11,252
Загуба от обезценка	15	(625)	(2,683)
Административни разходи	11	(7,330)	(6,281)
Печалба преди данъци		2,124	2,288
Разходи за данъци	12	(299)	(57)
Печалба за периода		1,825	2,231
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		1,825	2,231

Бележките на страници 5 до 31 са неразделна част от този финансов отчет.

Стойчо Кръстев
Изпълнителен директорМилена Шопова
Финансов Директор

Съгласно независим одиторски доклад:

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД
21 януари 2012Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

Отчет за промените в собствения капитал

<i>В хиляди лева</i>	Регистриран капитал	Премнен резерв	Неразпре делена печалба	Общо собствен капитал
Баланс на 1 януари 2010	6,204	2,352	6,234	14,790
Общо всеобхватен доход за периода				
Печалба	-	-	2,231	2,231
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	2,231	2,231
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Дивиденди към акционери	-	-	(1,500)	(1,500)
Общо сделки с акционери	-	-	(1,500)	(1,500)
Баланс на 31 декември 2010	6,204	2,352	6,965	15,521
Баланс на 1 януари 2011	6,204	2,352	6,965	15,521
Общо всеобхватен доход за периода				
Печалба	-	-	1,825	1,825
Общо всеобхватен доход за периода	-	-	1,825	1,825
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Дивиденди към акционери	-	-	(2,172)	(2,172)
Общо сделки с акционери	-	-	(2,172)	(2,172)
Баланс на 31 декември 2011	6,204	2,352	6,618	15,174

Бележките на страници 5 до 31 са неразделна част от този финансов отчет.

Стойчо Кръстев
Изпълнителен директор

Милена Шопова
Финансов Директор

Съгласно независим одиторски доклад:

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД
21 януари 2012

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2011	2010
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината преди данъчно облагане		2,124	2,288
Корекции за:			
Загуба от обезценка		625	2,683
Амортизация на имоти и оборудване		3,517	3,279
Печалба от продажбата на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(604)	(728)
		<u>5,662</u>	<u>7,522</u>
Промени в активи за основна дейност:			
- Намаление на вземанията по финансов лизинг		17,623	37,466
- Намаление на вземания от клиенти		5,188	(2,145)
- Намаление/(Увеличение) на стоки		2,191	(7,177)
- (Увеличение)/Намаление на други активи		(488)	(1,283)
Промени в пасиви за основна дейност:			
- (Намаление)/Увеличение на други задължения		(1,888)	(276)
Паричен поток от оперативна дейност		<u>28,288</u>	<u>34,107</u>
Изплатени лихви		(211)	(76)
Изплатени данъци върху печалбата		<u>28,077</u>	<u>34,031</u>
Нетен паричен поток от оперативна дейност			
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване		7,181	6,647
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(12,784)	(9,785)
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		<u>(5,603)</u>	<u>(3,138)</u>
Паричен поток от финансова дейност			
Изплатени заеми		(22,987)	(42,001)
Платени дивиденди		(2,172)	(1,500)
Нетен паричен поток от финансова дейност		<u>(25,159)</u>	<u>(43,501)</u>
Нетно намаление на пари и парични еквиваленти		(2,685)	(12,608)
Пари и парични еквиваленти на 1 януари		3,911	16,519
Пари и парични еквиваленти на 31 декември		<u>1,226</u>	<u>3,911</u>

Бележките на страници 5 до 31 са неразделна част от този финансов отчет.

Стойчо Кръстев
Изпълнителен директор

Милена Шопова
Финансов Директор

Съгласно независим одиторски доклад:

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД
21 януари 2012

Красимир Хаджилиев
Регистриран Одитор



Бележки към финансовия отчет

1) Статут и предмет на дейност.....	6
2) База за изготвяне	6
3) Значими счетоводни политики.....	7
4) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени	15
5) Оповестяване за управление на риска	16
6) Използване на преценки и предвиждания.....	23
7) Оперативни сегменти.....	23
8) Приходи от лихви, нетно	24
9) Приходи от такси и комисионни, нетно	24
10) Други приходи, нетно	24
11) Административни разходи	24
12) Данъци.....	25
13) Парични средства	26
14) Нетна инвестиция във финансов лизинг	26
15) Разходи за обезценка, нетно	27
16) Стоки	27
17) Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	27
18) Други активи.....	28
19) Банкови заеми	28
20) Облигационен заем.....	29
21) Задължения към доставчици и други задължения	29
22) Основен капитал.....	29
23) Сделки със свързани лица	30
24) Ангажименти по одобрени сделки	31
25) Събития след датата на баланса.....	31
26) Дружества от групата.....	31

Бележки към финансовия отчет**1) Статут и предмет на дейност**

Алианц Лизинг България АД („Дружеството“) е дружество със седалище в Република България. Алианц Лизинг България АД 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 под името Балкан Стар Сървисиз ЕООД. 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. името на дружеството се променя на Алианц Лизинг енд Сървисиз АД. С Решение № 21 на Софийски градски съд от 15.01.2008 г. „Алианц Лизинг Енд Сървисиз“ АД влива своето дъщерно дружество „Балкан Стар Сървисиз Ауто“ ЕООД. С пререгистрацията на Дружеството от Софийски Градски Съд в Търговския регистър към Агенцията по вписвания на 24.05.2008 г. е променена фирмата на дружеството от „Алианц Лизинг енд Сървисиз“ АД на „Алианц Лизинг България“ АД. Това обстоятелство е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания под № 20080524171836.

Адресът на управление на Дружеството е град София, община Подуяне, ул. Резбарска 5. Предметът на дейност на Дружеството включва 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, консултантска и маркетингова дейност, дистрибуторство, както и всяка друга дейност, незабранена със закон

Към 31.12.2011 г. Дружеството има 13 открити клона. Към 31.12.2011 г. броят на персонала назначен на трудов договор възлиза на 39.

2) База за изготвяне**(а) Съответствие**

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на Дружеството на 20 януари 2012 г.

(б) База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на следните съществени позиции от отчета за финансовото състояние:

- деривативни финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност;
- финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби;
- финансови активи на разположение за продажба отчитани по справедлива стойност;
- задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет според МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга този период, и в бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на бъдещите периоди. Счетоводната политика описана по-долу се прилага последователно във всички счетоводни периоди представени в тези финансови отчети.

Бележки към финансовия отчет**3) Значими счетоводни политики**

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени периоди.

(а) Чуждестранна валута**(i) Сделки в чуждестранна валута**

Операциите в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода.

Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен следните разлики, които се признават в друг всеобхватен доход при превалутирането на:

- капиталови инструменти на разположение за продажба (освен при обезценка, когато валутните курсови разлики признати в друг всеобхватен доход се рекласифицират в печалби и загуби); или
- отговарящи на условията хеджинги на паричен поток, доколкото хеджинга е ефективен.

От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(б) Лихви

Лихвените приходи и разходи са признати в Отчета за доходите, чрез прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия актив или пасив и впоследствие не се коригира.

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

Лихвените приходи и разходи представени в Отчета за доходите включват:

- Лихви признати на базата на ефективен лихвен процент по финансови активи и пасиви отчитани по амортизирана стойност
- Неспечеленият финансов доход (лихва) представлява разликата между брутната и нетната инвестиция в лизинговия договор, като брутната инвестиция в лизингов договор е сумата на минималните лизингови плащания и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя. Приходите от лихви по лизингови операции (финансовият доход) се разпределят за срока на лизинговия договор и се признават на базата на константна периодична норма на възвращаемост от нетната инвестиция на лизингодателя.

(в) Такси и комисиони

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

Бележки към финансовия отчет**3) Значими счетоводни политики (продължение)****(в) Такси и комисиони (продължение)**

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) 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 транзакции, 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 финансов 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. 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.

Бележки към финансовия отчет**3) Значими счетоводни политики (продължение)****(г) Финансови активи и пасиви (продължение)**

- Другите вземания и задължения са представени по номинална стойност, като вземанията са намалени с обезценките за загуба. Ръководството на дружеството счита, че 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 дружеството може да обяви несъстоятелност; липсата на активен пазар за ценна книга или друга достъпна информация за дадена група активи, като значителни негативни промени в платежоспособността на лизингополучателите или длъжниците в тази група от активи.

Загуби от обезценка на активи отчитани по амортизирана стойност се измерват като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на очакваните парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент на актива. Ако вземане по финансов лизинг има променлива лихва, процентът на дисконтиране, използван за определяне на загубата от обезценка е текущият ефективен лихвен процент, определен по договора. Изчислението на сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци от един обезпечен финансов актив, отразява също така и паричните потоци, които могат да се получат от предсрочното реализиране на обезпечението, след приспадане на разходите за придобиване и продажба на обезпечението, независимо от това дали реализиране на обезпечението е вероятно или не.

Загубите от обезценка се признават в Отчета за доходите и се отразяват в баланса по сметка коригираща вземанията. Когато последващо събитие води до намаление на загубите от обезценка, последните се реинтегрират в Отчета за доходите.

(д) Парични средства и парични еквиваленти

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

(е) Вземания по финансов лизинг

Лизинговата дейност на Дружеството е свързана с отдаване на транспортни средства, индустриално оборудване, недвижими имоти и др., предимно по договори за финансов лизинг. Договорът за финансов лизинг е споразумение, по силата на което лизингодателят предоставя на лизингополучателя правото на ползване на определен актив за договорен срок срещу възнаграждение. Лизинговият договор се отчита като финансов, когато с договора лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива.

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.

Бележки към финансовия отчет**3) Значими счетоводни политики (продължение)****(е) 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 (2) по-горе.

(ж) Оперативен лизинг

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

(з) Материални запаси

Материалните запаси представляват или активи придобити по договори за лизинг, които още не са предадени за ползване на клиента или активи, върнати от нередовни платци. Те се отчитат по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност.

Бележки към финансовия отчет**3) Значими счетоводни политики (продължение)****(и) Имоти, машини, съоръжения и оборудване***Собствени активи*

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно. Дружеството е определило праг на същественост 500 лв.

Последващи разходи

Разходи възникнали, за да се подмени главен компонент на актив от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се отчита отделно, включително и разходи за инспекция и основен ремонт, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива или полезния живот. Всички останали разходи се признават в Отчета за доходите в момента на възникването им.

Амортизации

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод, въз основа на очаквания срок на полезен живот на имотите, машините, съоръженията и оборудването. 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:

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

	Амортизационна норма	Години
Офис оборудване	50	2
Транспортни средства	20	5
Други дълготрайни материални активи	15	6.6

Остатъчна стойност

Към датата на изготвяне на финансовите отчети, Дружеството е определило нулева остатъчна стойност на активите отдадени на оперативен лизинг и на активите за собствена употреба.

(й) Нематериални активи*Софтуер и лицензи*

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

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.

Бележки към финансовия отчет**3) Значими счетоводни политики (продължение)****(й) Нематериални активи (продължение)**

Очакваният срок на полезен живот е както следва:

	Амортизационна норма	Години
Софтуер и лицензи	33.3	3

(к) Заеми и дългови ценни книжа

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

(л) Обезценка на лизингови вземания

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.

Дружеството класифицира рисковите си експозиции текущо на база допуснат срок на забава спрямо договорените срокове на плащане в лизинговия договор. При наличие на обективни данни доказващи признаци за влошаване финансовото състояние на длъжника или обстоятелства, които са довели до загуби или могат да доведат до загуби от бъдещи събития, дружеството може по собствена преценка да класифицира конкретни експозиции в по висока рискова класификационна група и да начисли специфични провизии.

Когато дружеството има повече от една експозиция към лица, които могат да се разглеждат като носители на общ риск, тези експозиции се класифицират в групата на лицето с най-висока степен на риск. Оценката на финансовото състояние на длъжниците физически лица се базира на шестмесечно анализирана информация получена на база публично достъпни източници: Централен кредитен регистър, Национален осигурителен институт, Агенция по приходите, съдебна система, общински служби, мобилни оператори и други.

Оценката на финансовото състояние на длъжниците юридически лица се базира на шестмесечно анализирана информация получена на база предоставена финансово счетоводна информация /когато това е предвидено в договора за финансов лизинг/ и публично достъпни източници: Централен кредитен регистър, Национален осигурителен институт, Агенция по приходите, Агенция по вписванията, Регистър за особените залози, промени в условията за икономическа свързаност, съдебна система, общински служби, мобилни оператори и други. Оценката на финансовото състояние включва качествен и количествен анализи, които отчитат всички обстоятелства, които биха могли да засегнат погасяването на задълженията съгласно клаузите на договора за финансов лизинг.

Класифицирана рискова експозиция /към физически и/или юридически лица/ може да бъде прекласифицирана в по-нискорискова класификационна група по предложение на Отдел „Мониторинг“ в случай, че са погасени всички просрочия и експозицията отговаря на всички условия за съответната по-нискорискова класификационна група.

Дружеството установява специфичните провизии за кредитен риск срещу конкретно определени рискови експозиции, класифицирани „под наблюдение“, „необслужвани“ или „загуба“.

Рисковата стойност на експозицията се определя като разлика между балансовата стойност на лизинговата сделка и гарантираната остатъчна стойност на лизинговия актив.

Гарантираната остатъчна стойност на застрахования лизингов актив, определена на тримесечна основа от отдел „Лизингови операции“ представлява стойността гарантирана от трета страна чрез предварително подписан договор за обратно изкупуване и/или на база дисконтирана справедлива стойност на актива.

Бележки към финансовия отчет**3) Значими счетоводни политики (продължение)****(л) Обезценка на лизингови вземания (продължение)**

Дружеството формира специфични провизии за кредитен риск като произведение от изчислената рискова стойност и фиксиран процент за риск от загуби в зависимост от класификационната група на експозицията, както следва:

За експозиции класифицирани като „Под наблюдение” – 10 %

За експозиции класифицирани като „Необслужвани” – 50 %

За експозиции класифицирани като „Загуба” – 100 %

За експозиции, за които е трудно или невъзможно да се установи гарантираната остатъчна стойност, размерът на начисляваните условни специфични провизии е равен на произведението от рисковата стойност на експозицията и посочения по-горе процент за риск от загуби.

(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) Доходи на персонала*Планове с дефинирани вноски*

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Дружеството плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на баланса ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Бележки към финансовия отчет

3) Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Доходи на персонала (продължение)

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажира ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане.

Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да

Бележки към финансовия отчет**4) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени**

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, са в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2011 г., и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Дружеството.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които все още не са в сила и не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Изменения в МСФО 7 *Оповестяване – Трансфери на финансови активи* в сила за първата финансова година, която започва след 1 юли 2011 г.
- Подобрения в МСФО 2010, в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2011 г

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

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или 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 пред вид от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден ноември 2009)* и *Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010)* влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни споразумения*, МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия* и МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*, които всички влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (2011)* който заменя МСС 27 (2008) и МСС 18 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011)* който заменя МСС 28(2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010)* в сила от 1 януари 2012.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде *Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход* (Промени в МСС), който влизат в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 *Доходи на наети лица*, който влиза в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 *Оповестяване – Компенсирание на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 *Компенсирание на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2014.
- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* влиза в сила от 1 януари 2013

Бележки към финансовия отчет

5) 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:

<i>В хиляди лева</i>	2011	%	2010	%
Селско, ловно, горско и рибно стопанство	943	1.23%	473	0.51%
Добивна промишленост	3,821	4.99%	4,818	5.19%
Преработваща промишленост	1,743	2.27%	1,783	1.92%
Снабдяване с електрическа и топлинна енергия, газообразни горива и вода	282	0.37%	121	0.13%
Строителство	4,607	6.01%	4,456	4.80%
Търговия, ремонт и техническо обслужване на автомобили и мотоциклети, на лични вещи и стоки за домакинството	26,978	35.20%	34,258	36.90%
Хотели и ресторанти	718	0.94%	622	0.67%
Транспорт, складиране и съобщения	19,203	25.05%	24,612	26.51%
Операции с недвижимо и движимо имущество, наемодателна дейност и бизнес услуги	1,905	2.49%	2,219	2.39%
Образование	55	0.07%	19	0.02%
Хуманно здравеопазване и социални дейности	193	0.25%	121	0.13%
Други дейности, обслужващи обществото и личността	5,859	7.64%	7,836	8.44%
Други финансови предприятия	250	0.33%	297	0.32%
Домакинства	10,089	13.16%	11,204	12.07%
	76,646	100.00%	92,839	100.00%

Бележки към финансовия отчет

5) Оповестяване за управление на риска (продължение)

(а) Кредитен риск (продължение)

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

<i>В хиляди лева</i>	Обща стойност преди обезценка (бруто)	Необезценени активи	Индивидуално обезценени активи (бруто)	Загуби от обезценка на индивидуално обезценени активи	Нетна балансова стойност
Парични средства	1,226	1,226	-	-	1,226
Нетна инвестиция във финансов лизинг:					
<i>Юридически лица</i>	68,407	45,555	22,852	1,664	66,743
<i>Физически лица</i>	9,994	8,356	1,638	91	9,903
Вземания от клиенти и други търговски вземания	6,745	6,745	-	-	6,745
Общо	86,372	61,882	24,490	1,755	84,617

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 2011 е показан в таблицата по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	2011	%	2010	%
Леки и лекотоварни автомобили	35,015	44.66	36,691	38.21
Тежкотоварни автомобили	17,671	22.54	26,186	27.27
Машини, съоръжение и оборудване	4,630	5.91	6,837	7.12
Строителна техника	7,663	9.77	11,062	11.52
Други	13,422	17.12	15,248	15.88
Нетна инвестиция във финансов лизинг преди обезценка	78,401	100.00	96,024	100.00
Провизии	(1,755)		(3,185)	

Бележки към финансовия отчет

5) Оповестяване за управление на риска (продължение)

(а) 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 подсури, 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 хиляди лева</i>	Балансова стойност	Брутен номинален паричен поток	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години
31 декември 2011						
Банкови заеми и Облигация	87,476	94,822	3,600	7,778	23,290	60,154
Задължения към доставчици и други финансови задължения	969	969	969	-	-	-
Общо	88,445	95,791	4,569	7,778	23,290	60,154

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	Брутен номинален паричен поток	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години
31 декември 2010						
Банкови заеми и Облигация	110,464	120,883	3,803	8,184	33,900	74,996
Задължения към доставчици и други финансови задължения	2,826	2,826	2,826	-	-	-
Общо	113,290	123,709	6,629	8,184	33,900	74,996

Бележки към финансовия отчет

5) Оповестяване за управление на риска (продължение)

(а) 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:

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Общо
31 декември 2011						
Активи						
Парични средства	1,226	-	-	-	-	1,226
Нетна инвестиция във финансов лизинг	2,907	6,188	24,372	41,269	1,910	76,646
Вземания от клиенти и други търговски вземания	967	1,945	1,995	1,838	-	6,745
Общо активи	5,100	8,133	26,367	43,107	1,910	84,617
Пасиви						
Банкови заеми и Облигация	3,098	6,197	18,928	59,253	-	87,476
Задължения към доставчици и други финансови задължения	969	-	-	-	-	969
Общо пасиви	4,067	6,197	18,928	59,253	-	88,445
Нетна разлика	1,033	1,936	7,439	(16,146)	1,910	(3,828)
Кумулативна разлика	1,033	2,969	10,408	(5,738)	(3,828)	
<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Общо
31 декември 2010						
Активи						
Парични средства	372	3,539	-	-	-	3,911
Нетна инвестиция във финансов лизинг	2,823	367	5,269	84,239	141	92,839
Вземания от клиенти и други търговски вземания	703	2,908	3,967	4,355	-	11,933
Общо активи	3,898	6,814	9,236	88,594	141	108,683
Пасиви						
Банкови заеми и Облигация	3,437	6,874	30,833	69,320	-	110,464
Задължения към доставчици и други финансови задължения	3,145	-	-	-	-	3,145
Общо пасиви	6,582	6,874	30,833	69,320	-	113,609
Нетна разлика	(2,684)	(60)	(21,597)	19,274	141	(4,926)
Кумулативна разлика	(2,684)	(2,744)	(24,341)	(5,067)	(4,926)	

Бележки към финансовия отчет

5) Оповестяване за управление на риска (продължение)

(в) 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 хиляди лева

31 декември 2011 г.

	BGN	Евро	Общо
Активи			
Парични средства	768	458	1,226
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	76,646	76,646
Вземания от клиенти и други търговски вземания	6,745	-	6,745
Стоки	4,421	-	4,421
Дълготрайни активи	14,598	-	14,598
Други активи	155	-	155
Общо активи	26,687	77,104	103,791

Пасиви и собствен капитал

Банкови заеми и Облигация	-	87,479	87,479
Задължения към доставчици и други задължения	1,112	-	1,112
Основен капитал	6,204	-	6,204
Натрупана печалба и резерви	8,996	-	8,996
Общо пасиви и собствен капитал	16,312	87,479	103,791
Нетна валутна позиция	10,375	(10,375)	

В хиляди лева

31 декември 2010 г.

	BGN	Евро	Общо
Активи			
Парични средства	289	3,622	3,911
Нетна инвестиция във финансов лизинг	-	92,839	92,839
Вземания от клиенти и други търговски вземания	11,933	-	11,933
Стоки	7,177	-	7,177
Дълготрайни активи	11,907	-	11,907
Други активи	1,157	-	1,157
Общо активи	32,463	96,461	128,924

Пасиви и собствен капитал

Банкови заеми и Облигация	-	110,464	110,464
Задължения към доставчици и други задължения	2,939	-	2,939
Основен капитал	6,204	-	6,204
Натрупана печалба и резерви	9,317	-	9,317
Общо пасиви и собствен капитал	18,460	110,464	128,924
Нетна валутна позиция	14,003	(14,003)	

Бележки към финансовия отчет

5) Оповестяване за управление на риска (продължение)

(в) Пазарен риск (продължение)

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 2011.

<i>В хиляди лева</i>			
31 декември 2011 г.	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Активи			
Парични средства	1,223	3	1,226
Нетна инвестиция във финансов лизинг	76,646	-	76,646
Вземания от клиенти и други търговски вземания	-	6,745	6,745
Стоки	-	4,421	4,421
Дълготрайни активи	-	14,598	14,598
Други активи	-	155	155
Общо активи	77,869	25,922	103,791
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми и Облигация	87,476	-	87,476
Задължения към доставчици и други задължения	-	1,141	1,141
Основен капитал	-	6,204	6,204
Премиен резерв	-	2,352	2,352
Неразпределена печалба	-	6,618	6,618
Общо пасиви и собствен капитал	87,476	16,315	103,791
Нетна позиция	(9,607)	9,607	
<i>В хиляди лева</i>			
31 декември 2010 г.	Носещи лихва	Безлихвени	Общо
Активи			
Парични средства	3,799	112	3,911
Нетна инвестиция във финансов лизинг	92,839	-	92,839
Вземания от клиенти и други търговски вземания	-	11,933	11,933
Стоки	-	7,177	7,177
Дълготрайни активи	-	11,907	11,907
Други активи	-	1,157	1,157
Общо активи	96,638	32,286	128,924
Пасиви и собствен капитал			
Банкови заеми и Облигация	110,464	-	110,464
Задължения към доставчици и други задължения	-	2,939	2,939
Основен капитал	-	6,204	6,204
Премиен резерв	-	2,352	2,352
Неразпределена печалба	-	6,965	6,965
Общо пасиви и собствен капитал	110,464	18,460	128,924
Нетна позиция	(13,826)	13,826	

Бележки към финансовия отчет

5) Оповестяване за управление на риска (продължение)

(в) 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 2010 година.

<i>В хиляди лева</i>	100 базисни точки на паралелно покачване	100 базисни точки на паралелно понижение
31 декември 2011 г		
Финансови активи	779	(779)
Финансови пасиви	(875)	875
Нетно	(96)	96
<i>В хиляди лева</i>	100 базисни точки на паралелно покачване	100 базисни точки на паралелно понижение
31 декември 2010 г		
Финансови активи	966	(966)
Финансови пасиви	(1,105)	1,105
Нетно	(139)	139

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

(г) 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..

Бележки към финансовия отчет

6) 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.

7) 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.

Бележки към финансовия отчет

8) Приходи от лихви, нетно

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Приходи от лихви по финансов лизинг	9,094	11,596
Амортизирана такса за управление по договори за финансов лизинг	325	398
Лихви по депозити и банкови сметки	38	427
Общо приходи от лихви	9,457	12,421
Разходи за лихви по банкови заеми	(5,739)	(6,715)
Общо приходи от лихви, нетно	3,718	5,706

9) Приходи от такси и комисионни, нетно

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Приходи от комисионни и такси	1,927	1,297
Разходи за комисионни и такси	(761)	(425)
Нетен доход от такси и комисионни	1,166	872

10) Други приходи, нетно

Други приходи включват основно приходи от продажба на автомобили от прекратени договори по оперативен и финансов лизинг

11) Административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Разходи за материали	28	36
Разходи за външни услуги	820	708
Заплати и социални разходи	1,489	1,088
Амортизации	3,517	3,279
Други	1,476	1,170
Общо административни разходи	7,330	6,281

Разходите за външни услуги се състоят от:

	2011	2010
Правни такси, одити, консултации и абонаменти	417	462
Наем	109	94
Реклама	18	16
Телефонни пощески и куриерски	30	48
Други	246	88
Общо разходи за външни услуги	820	708

Бележки към финансовия отчет

12) Данъци

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, размерът на корпоративния данък за 2011 г. е 10%. Разходът за данък се формира както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Текущ разход за данък	(240)	(159)
Отсрочени данъци:		
<i>Отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период</i>	(59)	102
Разход за данък	(299)	(57)

Изчисляване на ефективна данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Счетоводна печалба преди данъци	2,124	2,288
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	212	229
Данъчен ефект от постоянни разлики	28	70
Отчетен разход за данък	240	159
Отсрочени данъци	59	(102)
Общо разход за данъци	299	57
Ефективна данъчна ставка	14.08%	2.49%

Пасивите и активите по отсрочени данъци са оценени при данъчна ставка в размер на 10%, представляваща корпоративен данък върху печалбата за 2011 (2010 : 10%).

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

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Имоти, машини и съоръжения	(206)	-	394	127	188	127
Провизии от неизползвани отпуски	(55)	(35)	(39)	21	(16)	(14)
Нетни данъчни (активи) пасиви	(261)	(35)	355	148	172	113

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

Движението на временните данъчни разлики през годината произтича от:

<i>В хиляди лева</i>	Състояние към 31 декември 2010	Признати през	Състояние към 31 декември 2011
		годината в Отчета за доходите	
Дълготрайни активи	127	61	188
Провизии за неизползвани отпуски	(14)	(2)	(16)
Общо активи	113	59	172

Бележки към финансовия отчет

13) Парични средства

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Парични средства в брой	3	1
Депозити в банки и разплащателни сметки	1,223	3,910
Общо парични средства	1,226	3,911

14) Нетна инвестиция във финансов лизинг

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Брутна инвестиция във финансов лизинг	88,093	109,675
Нереализиран финансов приход	(9,692)	(13,651)
Нетни минимални лизингови плащания	78,401	96,024
Обезценка	(1,755)	(3,185)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	76,646	92,839

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
С падеж до 1 година	35,968	11,334
С падеж от 1 до 5 години	42,366	84,560
С падеж над 5 години	67	130
Нетни минимални лизингови плащания	78,401	96,024
Обезценка	(1,755)	(3,185)
Нетна инвестиция във финансов лизинг	76,646	92,839

Промяната на нетната инвестиция във финансов лизинг за 2011 г. е дадена по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 01 януари	92,839	122,229
Главници по нови лизингови договори	24,030	14,475
Падежирали главници по лизингови вноски	(38,468)	(40,680)
Обезценка	(1,755)	(3,185)
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 31 декември	76,646	92,839

Движението в обезценката на вземанията по финансов лизинг е показана в таблицата по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Обезценка на индивидуална база		
Салдо към 1 януари	(3,185)	(1,384)
Начислени за годината	(630)	(3,015)
Възстановени за годината	2,060	1,214
Салдо към 31 декември	(1,755)	(3,185)

Бележки към финансовия отчет

15) Разходи за обезценка, нетно

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Начислена обезценка за годината	(3,090)	(4,724)
<i>в т.ч.</i>		
<i>на вземания по финансов лизинг</i>	(630)	(3,015)
<i>на стоки</i>	(881)	(1,515)
<i>на съдебни вземания</i>	(1,579)	(194)
Възстановена обезценка на вземания по финансов лизинг	2,465	2,041
<i>в т.ч.</i>		
<i>на вземания по финансов лизинг</i>	2,060	1,214
<i>на стоки</i>	316	827
<i>на съдебни вземания</i>	89	-
Общо разход за обезценка, нетно	(625)	(2,683)
<i>в т.ч.</i>		
<i>на вземания по финансов лизинг</i>	1,430	(1,801)
<i>на стоки</i>	(565)	(688)
<i>на съдебни вземания</i>	(1,490)	(194)

16) Стоки

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Стоки	5,673	7,864
Обезценка на стоки	(1,252)	(687)
Салдо към 31 декември	4,421	7,177

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Обезценка на индивидуална база		
Салдо към 1 януари	(687)	-
Начислени за годината	(881)	(1,514)
Възстановени за годината	316	827
Салдо към 31 декември	(1,252)	(687)

17) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Машини и оборудване	Офис обзавеждане	Транспортни средства собствени	Транспортни средства Оперативен лизинг	Нематериални активи	Активи в процес на придобиване	Общо
Отчетна стойност							
Баланс към 1 януари 2011	132	48	219	17,392	58	155	18,004
Придобити активи	-	3	127	12,654	-	-	12,784
Отписани активи	-	-	(32)	(9,076)	-	-	(9,108)
Баланс към 31 декември 2011	132	51	314	20,970	58	155	21,680
Амортизация							
Баланс към 1 януари 2011	121	36	153	5,779	8	-	6,097
Амортизация за годината	10	3	33	3,471	-	-	3,517
Отписани активи	-	-	(32)	(2,500)	-	-	(2,532)
Баланс към 31 декември 2011	131	39	154	6,750	8	-	7,082
Балансова стойност							
Към 31 декември 2010	11	12	66	11,613	50	155	11,907
Към 31 декември 2011	1-	12	160	14,220	50	155	14,598

Бележки към финансовия отчет

17) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Към дълготрайните активи са заведени автомобили, за които има сключени договори за оперативен лизинг. Към 31.12.2011 г. има 478 бр. (2010: 443 бр.) действащи договора за оперативен лизинг.

Очакваните наемни вноски от оперативния лизинг са, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
До 1 година	4,288	4,128
От 1 до 5 години	6,432	6,192
Общо	10,720	10,320

18) Други активи

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Вземания по съдебни спорове и други вземания	4,540	4,052
Обезценка на вземания по съдебни спорове и други вземания	(4,385)	(2,895)
Общо	155	1,157

19) Банкови заеми

<i>В хиляди лева</i>	Разрешен размер	Валута	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>				
Алианц Банк България АД	4,500	EUR	-	3,089
Алианц Банк България АД	4,000	EUR	7,818	-
Райфайзен Банк АД	2,696	EUR	1,607	2,543
Уникредит Булбанк	10,000	EUR	7,686	12,540
Уникредит Булбанк	45,000	EUR	12,441	33,908
Уникредит Булбанк	15,000	EUR	11,108	-
Банка ДСК ЕАД	3,000	EUR	-	-
Банка ДСК ЕАД	5,000	EUR	-	1,817
Банка ДСК ЕАД	25,000	EUR	27,530	37,322
Общо			68,190	91,219

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

<i>В хиляди лева</i>	Дата на сключване	Дата на падеж	Лихвен процент	Схема на погасяване	Гратисен период
<i>В хиляди лева</i>					
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
Алианц Банк България	31.01.2011	25.1.2016	3M EURIBOR + 4,5%	Ежемесечно	60 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
Уникредит Булбанк	27.7.2011	27.7.2016	1M EURIBOR + 3,75%	Ежемесечно	12 месеца
Райфайзенбанк	19.8.2008	15.7.2013	1M EURIBOR + 2.2%	Ежемесечно	Няма
Банка ДСК	15.12.2006	15.12.2011	3M EURIBOR + 4,5%	Ежемесечно	12 месеца

Бележки към финансовия отчет

20) Облигационен заем

В хиляди лева

Вид облигации	Дата на емитиране	Дата на падеж	Оригинална валута	Размер	Купон	2011	2010
Корпоративни облигации	27.08.2008	27.08.2013	EUR	10,000	6.25%	19,286	19,245
Общо						19,286	19,245

21) Задължения към доставчици и други задължения

В хиляди лева

	2011	2010
Задължения към доставчици	38	1,658
Задължения към персонала	270	246
Други задължения	661	922
Общо	969	2,826

22) Основен капитал

Капиталът на дружеството е на стойност 6,204,082 (шест милиона двеста и четири хиляди и осемдесет и два) лева разпределен в 6,204,082 броя акции с номинална стойност 1 лев.

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 Стбянов

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.

Бележки към финансовия отчет

23) Сделки със свързани лица

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Алианц Банк България АД		
Разходи за лихви по предоставени заеми	322	223
Задължение по кредити	7,819	2,184
Разплащателни сметки	191	176
Приходи от лихви	1	-
Разходи за такси и комисиони	17	36
Продажби на оперативен лизинг	42	4
Други разходи	13	-
<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
ЗАД Алианц България		
Приход от комисионни	1,178	1,136
Вземане	427	358
Продажби на оперативен лизинг	39	-
Задължение	8	-
<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
ПОД Алианц България		
Приход от наемни вноски	21	24
<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
ЗАД Алианц България Живот		
Застраховки Живот	58	22
Продажби на оперативен лизинг	26	15
Вземане	1	2
ЗПАД Енергия	2011	2010
Приходи от оперативен лизинг	36	
Вземане	8	28
Балкан Стар Аутомотив	2011	2010
Покупки на услуги и лизингово оборудване	5,848	2,328
Продажби на оперативен лизинг	876	1,267
Балкан Стар Ремаркетинг	2011	2010
Покупки на услуги и лизингово оборудване	749	1,230
Продажби	796	521
СО МАТ	2011	2010
Покупки на услуги и лизингово оборудване	6	4
Продажби	3,218	2,453
Задължение	1	-
Вземане	197	-

Бележки към финансовия отчет

23) Сделки със свързани лица (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Балкан Стар Мотърс		
Покупки на услуги и лизингово оборудване	307	164
Продажби - Оперативен лизинг и други	130	77
Вземания	-	1
<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Балкан Стар Ритейл		
Покупки на услуги и лизингово оборудване	22,225	13,536
Продажби - Оперативен лизинг и други	1,018	1,371
Вземания	0	11
Задължение	0	1,582
<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Ауто Франс 3000 ЕООД		
Покупки на услуги и лизингово оборудване	1,301	2,286
Продажби - Оперативен лизинг и други	1,082	719
<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Вили Бетц Логистик ЕООД		
Покупки на услуги и лизингово оборудване	1,301	2,286
Продажби - Оперативен лизинг и други	1,082	719
<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Би Системс		
Продажби - Оперативен лизинг и други	36	145
Покупки на услуги	38	36
<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Internationale Spedition Willi Betz GmbH & Co. KG		
Продажба на автомобили	36	145
Вземания	38	36

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2011 г. са в размер на 501 хил. лева

24) 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 2011 възлизат на 904 хил. лева.

25) Събития след датата на баланса

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

26) 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 2011 година**

Уважаеми акционери,

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

Финансов лизинг

Вземанията по финансов лизинг за 2011^{-та} година възлизат на 76 646 хил. лева, което е намаление с 17.44% спрямо 2010^{-та} година, когато са били 92 839 хил. лева. Финансовият лизинг се разпределя по видове активи както следва:

Леки автомобили	34 231 хил.лева
Тежкотоварни автомобили	17 275 хил.лева
Машини, съоръжения и оборудване	4 526 хил.лева
Строителна и специализирана техника	7 491 хил.лева
Други	13 123 хил.лева
Общо:	76 646 хил.лева

Оперативен лизинг

Транспортните средства, отдадени под оперативен лизинг към края на 2011^{-та} година са на стойност 14 221 хил.лева, което е увеличение с 22.45% спрямо предходната година, когато възлизат на 11 613 хил.лева.

За 2011^{-та} година са сключени 530 нови договори за финансов лизинг и 279 за оперативен лизинг.

Финансиране

Алианц Лизинг България АД се финансира чрез:

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

За изминалата 2011 година Алианц Лизинг България АД има два подписани нови договора за банков кредит с Уникредит Булбанк АД в размер на 15 000 000 евро и с Алианц банк България в размер на 4 000 000 евро. Изплатените суми по банкови

Алианц Лизинг България

кредити за 2011-та година към Уникредит Булбанк АД, Банка ДСК ЕАД, Райфайзенбанк България АД и ТБ Алианц България АД възлиза на 44 268 хил.лева.

Активи

Активите на дружеството включват нетни вземания от финансов лизинг, парични средства, дълготрайни активи, вземания от клиенти и други активи на обща стойност 103 791 хил. лева от които:

• Парични средства	1 226 хил.лева
от които 458 хил.лева са в евро.	
• Нетна инвестиция във финансов лизинг	76 646 хил.лева
• Вземания от клиенти	6 745 хил.лева
• Дълготрайни активи,	14 598 хил.лева
отдадени на оперативен лизинг	14 068 хил.лева
собствени дълготрайни активи	530 хил.лева
• Стоки	4 421 хил.лева
• Други активи	155 хил.лева
Общо активи:	103 791 хил.лева

Административни разходи

Оперативните разходи към края на 2011^{-та} година възлизат на 7 330 хил.лева, спрямо 6 281 хил.лева към края на 2010^{-та} година. Увеличението е с 16.7% и се дължи на по-голямата сума разходи за амортизации, поради нарасналия брой автомобили отдадени на оперативен лизинг. Повишение има и при разходите за персонал поради извършеното увеличение на работните заплати с 10% в началото на 2011-та година, което не беше планирано. Увеличение се наблюдава и при отписаните вземания, реализирани при продажба на иззети активи по договори за финансов лизинг. Срещу лизингополучателите по тези договори се завеждат изпълнителни дела. Реализираните постъпления ще са приход за дружеството.

Приходи от лихви

През 2011^{-та} година са реализирани 9 094 хил.лева приходи от лихви от финансов лизинг, спрямо получените 11 596 хил.лева за 2010^{-та} година. Намалението е следствие от предсрочните погасявания по договори за финансов лизинг. Нетният приход от лихви за финансовата година възлиза на 3 718 хил.лева.

Обезценка на вземанията по финансов лизинг

Обезценката за 2011-та година възлиза на 7 392 хил.лева, което е увеличение с 9.24% в сравнение с 2010-та година когато сумата възлиза на 6 767 хил.лева.

Алианц Лизинг България

Нарастването на размера на заделените провизии за загуби от обезценка през изминала 2011г. са основно в резултат на увеличение на провизиите на няколко проблемни, индивидуално наблюдавани експозиции („Каролина груп”, „Тандем 7”), а не в резултат на влошаване на структурата на вземанията на АЛБ (всъщност в края на 2011г. дружеството отчита значително свиване на абсолютния размер и процента на необслужвани договори /с близо 3,7 пункта/ в лизинговия портфейл спрямо края на 2010г.).

От 01.01.2010 Алианц Лизинг България промени начина на класификация и провизиране на рисковите си експозиции, като дружеството започна да прилага същите критерии като банковите институции в България (съобразно изискванията на Наредба №9 на БНБ). Класификацията и провизирането се извършва текущо на база допуснат срок на забава спрямо договорените срокове на плащане в лизинговия договор.

Клонова мрежа

През 2011^{-та} година дружеството има 13 клона в следните градове:

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

Информационни технологии

През 2011^{-та} година съгласно правилата на Алианц България Холдинг АД и в сътрудничество с отдел Информационни технологии на Холдинга, дружеството проведе конкурс за доставчик на нов лизингов софтуер, поради продължаващите проблеми със специализирания софтуер за лизинг „Charisma”, разработван от румънската фирма „Total Soft”. На финалния етап са класирани 4 фирми. По препоръка на отдел Информационни технологии е взето решение въвеждането на нов софтуер да не се извършва в края на 2011 година, а да се изчака приключването на финансовата година за да не се попречи на предаване на финансовите отчети в срок.

Персонал

Алианц Лизинг България

Към края на 2011^{-та} година в „Алианц Лизинг България“ АД работят 39 служители , разпределени по следния начин : 33 служители в София и 6 служители в клоновата мрежа. През 2011-та година 3 от служителките са в платен отпуск по майчинство.

Вътрешен контрол

През 2011^{-та} година беше осъществена проверка на дружеството от Вътрешния контрол на Алианц България Холдинг АД.

Препоръките на вътрешен контрол бяха осъществени в рамките на 2011-та година.