

**Райфайзен Лизинг България ООД**

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД  
И ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

за годината приключваща на  
31 декември 2006

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

### ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

#### Доклад върху финансовите отчети

Ние извършихме одит на приложените финансови отчети на Райфайзен Лизинг България ООД (Дружеството), включващи счетоводния баланс към 31 декември 2006 година, отчета за доходите, отчета за паричните потоци и отчета за измененията в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

#### Отговорност на Ръководството за Финансовите Отчети

Ръководството на Дружеството носи отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези финансови в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в редакцията им към 1 януари 2005 г., както и приети за прилагане в България с постановление на Министерския съвет №207/07.08.2006 г. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на грешки или измами; подбор и прилагане на подходящи счетоводни политики, както и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни с оглед на конкретните обстоятелства.

#### Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват да спазваме етични принципи и да планираме и проведем одита така, че да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва извършване на процедури, с цел получаване на одит доказателства относно сумите и оповестяванията във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително и за оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, които се дължат на грешки или измами. При оценката на тези рискове одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Дружеството, с цел да разработи одит процедури, които са подходящи спрямо обстоятелствата, но не и с цел да изрази мнение върху ефективността на системата за вътрешен контрол на Дружеството. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовите отчети.

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

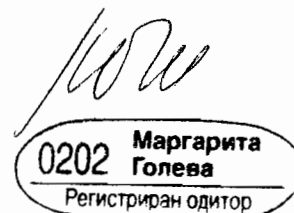
#### Мнение

По наше мнение, финансовите отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на Райфайзен Лизинг България ООД към 31 Декември 2006 година, както и за финансовия резултат от неговата дейност и неговите парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в редакцията им към 1 януари 2005 г., както и приети за прилагане в България с постановление на Министерския съвет №207/07.08.2006 г., така както са описани в приложение 2 (а).

Красимир Хаджидинов  
Управител

София, 23 Февруари 2006  
КПМГ България ООД  
ул. "Фритьоф Хансен" 37  
София 1142  
България

Маргарита Голева  
Регистриран одитор



# РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

## БАЛАНС

към 31 декември 2006

| АКТИВИ                                            | Бележка | 31 декември           | 31 декември          |
|---------------------------------------------------|---------|-----------------------|----------------------|
|                                                   |         | 2006                  | 2005                 |
|                                                   |         | хил. лв.              | хил. лв.             |
| Парични средства                                  | 11      | 11,936                | 12,664               |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг              | 12, 13  | 156,232               | 41,135               |
| Вземания от клиенти и други търговски<br>вземания | 14      | 414                   | 4,665                |
| Дълготрайни активи, нетно                         | 15      | 710                   | 325                  |
| Отсрочени данъчни активи                          | 10      | -                     | 105                  |
| Други активи                                      | 16      | <u>4,362</u>          | <u>4,230</u>         |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                |         | <b><u>173,654</u></b> | <b><u>63,124</u></b> |
| <b>ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                  |         |                       |                      |
| <b>ПАСИВИ</b>                                     |         |                       |                      |
| Банкови заеми                                     | 17      | 141,089               | 59,690               |
| Заеми от други финансови институции               | 18      | 21,995                | -                    |
| Задължения към доставчици и други<br>задължения   | 19      | <u>3,481</u>          | <u>2,031</u>         |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                                |         | <b><u>166,565</u></b> | <b><u>61,721</u></b> |
| <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                           |         |                       |                      |
| Основен капитал                                   | 20      | 5,900                 | 2,000                |
| Неразпределена печалба/(загуба)                   |         | <u>1,189</u>          | <u>(597)</u>         |
| <b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                      |         | <b><u>7,089</u></b>   | <b><u>1,403</u></b>  |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН<br/>КАПИТАЛ</b>         |         | <b><u>173,654</u></b> | <b><u>63,124</u></b> |

Приложените бележки от страници 5 до 31 са неразделна част от настоящите финансови отчети.

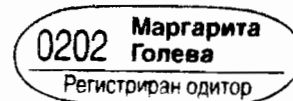
Финансовите отчети са одобрени от името на Райфайзен Лизинг България ООД на 10 март 2007:

Екатерина Атанасова Христова, Управител

Иван Георгиев Стоев, Фин. мениджър

Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор  
Управител  
КПМГ България ООД

Маргарита Голева  
Регистриран одитор



РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

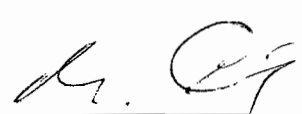
за годината приключваща на 31 декември 2006

|                                           | Бележка | 2006<br>хил. лв. | 2005<br>хил. лв. |
|-------------------------------------------|---------|------------------|------------------|
| Приходи от лихви                          |         | 8,316            | 1,927            |
| Разходи за лихви                          |         | <u>(4,263)</u>   | <u>(828)</u>     |
| Нетен приход от лихви                     | 6       | 4,053            | 1,099            |
| Приходи от такси и комисиони, нетно       | 7       | 164              | 45               |
| Други приходи, нетно                      | 8       | <u>471</u>       | <u>521</u>       |
| <b>Общо приходи от оперативна дейност</b> |         | 4,688            | 1,665            |
| Загуба от обезценка на финансови активи   | 13      | (44)             | -                |
| Административни разходи                   | 9       | <u>(2,533)</u>   | <u>(1,842)</u>   |
| <b>Печалба/(загуба) преди данъци</b>      |         | 2,111            | (177)            |
| Данъци                                    | 10      | <u>(325)</u>     | <u>105</u>       |
| <b>Нетна печалба/(загуба) за периода</b>  |         | <u>1,786</u>     | <u>(72)</u>      |

Приложените бележки от страници 5 до 31 са неразделна част от настоящите финансови отчети.

Финансовите отчети са одобрени от името на Райфайзен Лизинг България ООД на 10 март 2007:

  
 \_\_\_\_\_  
 Екатерина Атанасова Христова, Управител

  
 \_\_\_\_\_  
 Иван Георгиев Стоев, Фин. мениджър

Красимир Хаджидинов  
 Регистриран одитор  
 Управител  
 КПМГ България ООД

Маргарита Голева  
 Регистриран одитор




РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

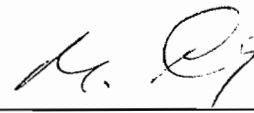
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
за годината приключваща на 31 декември 2006

|                                     | Основен капитал | Неразпределена печалби/ Натрупани (загуби) | Общо собствен капитал |
|-------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------|-----------------------|
|                                     | хил. лв.        | хил. лв.                                   | хил. лв.              |
| Салдо към 01 януари 2005            | 2,000           | (525)                                      | 1,475                 |
| Финансов резултат за текущия период | —               | (72)                                       | (72)                  |
| Салдо към 01 януари 2006            | 2,000           | (597)                                      | 1,403                 |
| Внесен през годината                | 3,900           | -                                          | 3,900                 |
| Финансов резултат за текущия период | —               | 1,786                                      | 1,786                 |
| Салдо към 31 декември 2006          | <u>5,900</u>    | <u>1,189</u>                               | <u>7,089</u>          |

Приложените бележки от страници 5 до 31 са неразделна част от настоящите финансови отчети.

Финансовите отчети са одобрени от името на Райфайзен Лизинг България ООД на 10 март 2007:

  
Екатерина Атанасова Христова, Управител

  
Иван Георгиев Стоев, Фин. мениджър

Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор  
Управител  
КПМГ България ООД

Маргарита Голева  
Регистриран одитор



РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ  
за годината приключваща на 31 декември 2006

| Бележка                                                          | 2006<br>хил. лв. | 2005<br>хил. лв. |        |
|------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------|
| <b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>                         |                  |                  |        |
| Печалба преди данъчно облагане                                   | 1,786            | (72)             |        |
| Корекции за:                                                     |                  |                  |        |
| Загуба от обезценка на финансови активи                          | 13               | -                |        |
| Амортизация                                                      | 9,15             | 58               |        |
| Промени в отсрочени данъци                                       | 10               | -                |        |
| Промени в активи за основна дейност:                             |                  |                  |        |
| (Увеличение) на вземанията от финансов лизинг                    | (115,141)        | (37,478)         |        |
| Намаление/(Увеличение) на вземания от клиенти                    | 4,251            | (4,108)          |        |
| (Увеличение) на други активи                                     | (132)            | (3,650)          |        |
| Промени в пасиви за основна дейност:                             |                  |                  |        |
| Увеличение на други задължения                                   | 1,450            | 1,294            |        |
| Нетни парични потоци за основна дейност                          | (107,495)        | (43,956)         |        |
| <b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>                   |                  |                  |        |
| Покупка на дълготрайни активи                                    | (527)            | (295)            |        |
| Получени суми от продажба на дълготрайни активи, нетно           | -                | 15               |        |
| Нетни парични потоци за инвестиционна дейност                    | (527)            | (280)            |        |
| <b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>                       |                  |                  |        |
| Увеличение на капитал                                            | 3,900            | -                |        |
| Получени дългосрочни заеми от банки и други финансови институции | 103,394          | 53,792           |        |
| Нетни парични потоци от финансова дейност                        | 107,294          | 53,792           |        |
| <b>ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА</b>              |                  |                  |        |
|                                                                  | (728)            | 9,556            |        |
| ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА                           | 11               | 12,664           | 3,108  |
| ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА                               | 11               | 11,936           | 12,664 |

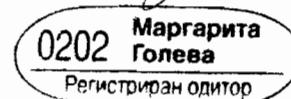
Приложените бележки от страници 5 до 31 са неразделна част от настоящите финансови отчети.  
Финансовите отчети са одобрени от името на Райфайзен Лизинг България ООД на 10 март 2006:

Екатерина Атанасова Христова, Управител

Иван Георгиев Стоев, Фин. мениджър

Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор  
Управител, КПМГ България ООД

Маргарита Голева  
Регистриран одитор



# РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

### 1. Статут и предмет на дейност

"Райфайзен Лизинг България" ООД /Дружеството/ е вписано в търговския регистър по фирмено дело № 1282/2004 като дружество с ограничена отговорност "Райфайзен Лизинг България" ООД, със седалище и адрес на управление София, район "Средец", ул. Гогол 18 – 20. Предметът на дейност е финансов и оперативен лизинг, услуги и търговска дейност, свързани с придобиване, управление и отдаване под наем на движими вещи и недвижими имоти, строителство, консултантски услуги и всякаква друга дейност, незабранена от българското законодателство.

### 2. База за изготвяне

#### (а) Изразяване на съответствие

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с приложимото в България счетоводно законодателство. Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2006 година, Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз трябва да се разглеждат като счетоводна база за законови цели. С постановление на Министерския съвет №207/07.08.2006 г. и обнародвани в Държавен вестник (ДВ), бр.66 от 2006 г., одобрените за прилагане стандарти на територията на Република България са МСФО, изготвени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и приети от Комисията на Европейския съюз, в редакцията им към 1 януари 2005 г. Списъкът на тези стандарти е представен в приложение 25.

Ръководството не е установило съществени разлики между стойностите на нетните активи и финансовия резултат за годината към 31 декември 2006, както са отчетени в тези финансови отчети и тези, които биха били отчетени съгласно МСФО, приети от Европейския съюз и приложими за 2006 г., така както са публикувани в Официалния вестник на Европейския съюз на английски език.

#### (б) Публикувани международни стандарти за финансова отчетност, които още не са в сила към датата на баланса и се отнасят до дейността на Дружеството

- *МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (в сила от 1 януари 2007)*  
Стандартът ще изисква допълнително оповестяване за значението на финансовите инструменти върху финансовото състояние и финансовите резултати на Дружеството, както и количествени и качествени оповестявания на характера и степента на рисковете. Дружеството счита, че необходимите съществени допълнителни оповестявания ще са свързани със целите, политиката и процесите на управление на финансовия риск.

- *Промени в МСС 1 Представяне на Финансови отчети – Оповестяване на капитала (в сила 1 януари 2007)*

Стандартът е допълнително преработен във връзка с изискванията на МСФО 7 и ще изисква допълнително оповестяване по отношение на структурата на капитала на Дружеството.

#### (в) База за измерване

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с принципа на историческата цена.

#### (г) Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди български лева (хил. лв.), която е и функционалната валута на Дружеството.

# РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

### 2. База за изготвяне (продължение)

#### (д) Използване на приблизителни счетоводни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети изисква ръководството да прави приблизителни счетоводни оценки, преценки и допускания, които оказват влияние върху приложението на счетоводната политика и отчетените суми на активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от тези предварителни оценки.

Приблизителните счетоводни оценки и съответните съществени допускания се проверяват текущо. Резултатите от промяна в приблизителните счетоводни оценки се признават в периода, в който е направена промяната, както и във всеки бъдещ засегнат период.

По-детайлна информация относно използването на приблизителни счетоводни оценки и преценки при прилагането на счетоводните политики, имащи имат най-съществен ефект върху сумите признати във финансовите отчети, е представена в бележка 5.

### 3. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики описани по-долу се прилагат последователно във всички счетоводни периоди представени в тези финансови отчети.

#### а) Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се преизчисляват по курса на чуждестранната валута, котиран в деня на транзакцията. Паричните активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута към датата на изготвяне на баланса се преизчисляват в лева по официалния обменен курс на Българска Народна Банка, котиран за чуждестранната валута към същата дата. Валутните печалби или загуби от парични позиции представляват разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с плащанията по главници и ефективни лихви през периода, и амортизираната стойност в чуждестранна валута преизчислена по обменния курс в края на периода. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчитани по справедлива цена, са преизчислени във функционалната валута по обменния курс валиден за датата, когато справедливата цена е била определена. Разликите, произтичащи от валутна преоценка се признават в Отчета за доходите, с изключение на разликите от преоценката на капиталови финансови инструменти на разположение за продажба.

#### б) Лихви

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

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

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

#### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

##### б) Лихви (продължение)

Лихвените приходи и разходи представени в Отчета за доходите включват:

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

##### в) Такси и комисиони

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

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

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

##### г) Данък върху печалбата

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

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

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

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

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

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за годината приключваща на 31 Декември 2006

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### д) Финансови активи и пасиви

##### *Признаване*

Получени заеми и емитирани от Дружеството дългови ценни книжа се признават първоначално на датата на тяхното възникване. Всички други финансови активи и пасиви се признават на датата на уреждане, когато финансовият инструмент е получен или прехвърлен от Дружеството.

##### *Отписване*

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от актива изтекат или когато Дружеството прехвърли правата за получаване на договорните парични потоци от финансовия актив чрез сделка, при която по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху финансовия актив са прехвърлени. Всяка изгода от прехвърлени финансови активи, която е възникнала или е запазена от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив. Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения на Дружеството са изплатени, отменени или изтекли.

##### *Компенсиране*

Финансовите активи и пасиви се компенсират и нетната сума се представя в отчета тогава и само тогава, когато Дружеството има законово право да нетира сумите и възнамерява или да ги уреди на нетна основа или да реализира актива и уреди пасива едновременно. Приходите и разходите се представят на нетна основа, само когато това се допуска от счетоводните стандарти или когато печалбите и загубите произтичат от сходна група 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 финансовия актив или пасив при първоначалното признаване, минус плащанията по главница, плюс или минус натрупаната амортизация, изчислена по метода на ефективния лихвен процент, на всяка разлика между първоначално признатата стойност и стойността на падежа, и минус съответно начислена обезценка.

##### *Изчисляване на справедлива стойност*

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства в брой и по банкови сметки, заеми, вземания и задължения. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата цена на финансовите инструменти е близка до балансовата им стойност. За да се оцени справедливата стойност на всяка група финансови инструменти, са използвани следните методи и предположения:

- Парични средства в брой и по банкови сметки: Поради ликвидния характер на тези инструменти, тяхната балансова стойност съответства на справедливата им стойност.
- Нетните инвестиции във финансов лизинг представляват настоящата стойност на минималните лизингови плащания, намалени с начислените обезценки за загуби. Пазарната стойност на вземанията от клиенти по финансов лизинг (или нетните инвестиции във финансов лизинг) не се различава съществено от балансовата им стойност, тъй като в съществената си част договорите за лизинг са с плаващ лихвен процент, който отразява промяната в пазарните нива.
- Другите вземания и задължения са представени по номинална стойност, като вземанията са намалени с обезценките за загуба. Балансовата стойност на тези инструменти е най-добрата оценка на тяхната очаквана справедлива стойност.

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

#### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

##### д) Финансови активи и пасиви (продължение)

###### *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.

Дружеството разглежда индикациите за обезценка както на индивидуална, така и на портфейлна база. Всички индивидуално значими финансови активи се преглеждат за специфична обезценка на индивидуална база. Всички индивидуално значими активи, за които няма индикации за обезценка на индивидуална база, се преглеждат общо, за всякаква обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активи, които не са индивидуално значими се преглеждат за обезценка на портфейлна база, като финансовите активи се отнасят в групи от активи със сходни рискови характеристики.

Обективните доказателства за обезценка на финансов актив могат да включват: неплащане или неизпълнение на дълг от лизингополучател или длъжник, реструктуриране на лизингово задължение при условия, които обичайно не биха били приети от Дружеството; индикации, че лизингополучателят или емитентът може да обяви несъстоятелност; липсата на активен пазар за ценна книга или друга достъпна информация за дадена група активи, като значителни негативни промени в платежоспособността на лизингополучателите или длъжниците в тази група от активи.

При определяне на обезценката на портфейлна база, Дружеството използва статистическо моделиране въз основа на собствения си исторически опит за вероятността от неплащане на задължения, срока на събиране на неплатените задължения и сумата на понесените загуби, коригирани въз основа на преценка на Ръководството, по отношение на възможността фактическите загуби да бъдат по-големи или по-малки от определените от статистическото моделиране. Коефициентите на неплащане или загуба, както и очакваният срок на събиране на вземанията редовно се съпоставят с реалните резултати за да се гарантира тяхната достоверност.

Обезценка на портфейлна база се извършва само за финансови активи, които не са включени при обезценката на индивидуална база.

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.

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

#### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

##### е) Парични средства и парични еквиваленти

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

##### ж) Вземания по финансов лизинг

Лизинговата дейност на Дружеството е свързана с отдаване на транспортни средства, индустриално оборудване, недвижими имоти и др., предимно по договори за финансов лизинг. Договорът за финансов лизинг е споразумение, по силата на което лизингодателят предоставя на лизингополучателя правото на ползване на определен актив за договорен срок срещу възнаграждение. Лизинговият договор се отчита като финансов, когато с договора лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива. Типичните показатели, които Дружеството разглежда, за да определи дали всички съществени рискове и изгоди са прехвърлени включват: настоящата стойност на минималните лизингови плащания в съпоставка със справедливата стойност на лизинговия актив в началото на лизинговия договор; срока на лизинговия договор в съпоставка с икономическия живот на отдадения под наем актив; както и дали лизингополучателят ще придобие правото на собственост върху лизингования актив в края на срока на договора за финансов лизинг.

Всички останали лизингови договори, които не прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се класифицират като оперативен лизинг.

##### *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.

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

#### **3. Значими счетоводни политики (продължение)**

##### **з) Вземания по финансов лизинг (продължение)**

###### *Първоначална и последваща оценка*

Първоначално Дружеството признава вземане по финансов лизинг, равно на своята нетна инвестиция, която включва сегашната стойност на минималните лизингови плащания и всяка негарантирана остатъчна стойност за Дружеството. Сегашната стойност се изчислява чрез дисконтиране на дължимите минималните лизингови плащания с лихвен процент присъщ на лизинговия договор. Първоначалните преки разходи са включени в изчислението на вземането по финансов лизинг. През срока на лизинговия договор Дружеството начислява финансов доход (приход от лихви по финансов лизинг) върху нетната инвестиция. Получените лизингови плащания се разглеждат като намаление на нетната инвестиция (погасяване на главница) и признаване на финансов доход по начин, който да осигури постоянна норма на възвръщаемост от нетната инвестиция.

Впоследствие нетната инвестиция в договори за финансов лизинг, се представя нетно, след приспадане на индивидуалните и портфейлни провизии за несъбираемост. Определянето на обезценката по финансов лизинг е посочено в бележка 3 по-горе.

##### **и) Материални запаси**

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

##### **й) Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

###### *Собствени активи*

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

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно. Активи, на които цената на придобиване е еквивалентна или надвишава 500 лева се капитализират.

###### *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:

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за годината приключваща на 31 Декември 2006

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

#### й) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

|                                     | %    | Години |
|-------------------------------------|------|--------|
| Офис оборудване                     | 33.3 | 3      |
| Транспортни средства                | 20   | 5      |
| Други дълготрайни материални активи | 15   | 6.6    |

#### *Остатъчна стойност*

След извършения анализ към датата на изготвяне на въстъпителния баланс, Дружеството е определило нулева остатъчна стойност на активите в употреба.

#### к) Нематериални активи

##### *Софтуер и лицензи*

Софтуерът и лицензите, придобити от Дружеството, се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка. Активи, на които цената на придобиване е еквивалентна или надвишава 500 лева са капитализират.

##### *Последващи разходи*

Разходи, свързани с поддръжката на нематериалните активи се капитализират, само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в момента на тяхното възникване.

##### *Амортизация*

Амортизацията се начислява в Отчета за доходите на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи. Амортизацията на нематериалните активи се начислява от месеца следващ месеца на въвеждането им в експлоатация. Очакваният срок на полезен живот е както следва:

|                   | %    | Години |
|-------------------|------|--------|
| Софтуер и лицензи | 33.3 | 3      |

#### л) Заеми и дългови ценни книжа

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

#### м) Провизии

Провизия се признава в баланса когато дружеството има законово или договорно задължение, което е резултат от минало събитие и е вероятно да има изходящ поток от икономически облаги за уреждане на това задължение.

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

#### 4. Оповестяване за управление на риска

##### 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 на Дружеството в тази област е насочена към предоставяне на лизингови услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и обезпечаване на вземането чрез запазване на юридическата собственост върху отдаденото на лизинг оборудване.

Концентрация на кредитен риск възниква от клиенти със сходни икономически характеристики, за които е възможно промени в икономиката или други условия да се отразят едновременно върху тяхната възможност да посрещат задълженията си. Анализ на концентрация на кредитен риск към 31 Декември 2006 е показан в таблицата по-долу:

| Икономически отрасъл                  | 31 декември 2006 | 31 декември 2005 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Селско стопанство, лов, дърводобив    | 2,664            | 1,330            |
| Минно дело                            | 2,479            | 1,234            |
| Производство                          | 44,974           | 9,282            |
| Снабдяване с електричество, газ, вода | 2,217            | 3,430            |
| Строителство                          | 41,656           | 9,202            |
| Търговия, ремонтни дейности           | 25,530           | 5,140            |
| Хотели и ресторанти                   | 923              | 695              |
| Транспорт, складиране и съобщения     | 22,770           | 7,185            |
| Финансово посредничество              | 1,023            |                  |
| Недвижими имоти и бизнес услуги       | 9,565            | 2,032            |
| Други                                 | <u>2,475</u>     | <u>1,605</u>     |
| Общо без провизии                     | 156,276          | 41,135           |
| Провизии                              | <u>(44)</u>      | <u>-</u>         |
| Общо                                  | 156,232          | 41,135           |

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

#### 4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

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

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

| Активи и пасиви по остатъчен срок              |               |               |               |                |              | 31 декември    |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
|                                                | До 1          | 1-3           | 3-12          | 1-5            | Пад 5        | Общо           |
| АКТИВИ                                         | месец         | месеца        | месеца        | години         | години       |                |
| Парични средства                               | 11,936        | -             | -             | -              | -            | 11,936         |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг           | 3,324         | 12,092        | 33,854        | 100,135        | 6,827        | 156,232        |
| Вземания от клиенти и други търговски вземания | 414           | -             | -             | -              | -            | 414            |
| Дълготрайни активи, нетно                      | -             | -             | -             | 710            | -            | 710            |
| Други активи                                   | 124           | 4,233         | -             | -              | 5            | 4,362          |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                             | <b>15,798</b> | <b>16,325</b> | <b>33,854</b> | <b>100,845</b> | <b>6,832</b> | <b>173,654</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                  |               |               |               |                |              |                |
| Банкови заеми                                  | -             | 2,658         | 4,182         | 134,249        | -            | 141,089        |
| Заеми от други финансови институции            | -             | 199           | -             | 21,796         | -            | 21,995         |
| Задължения към доставчици и други задължения   | 3,481         | -             | -             | -              | -            | 3,481          |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                             | <b>3,481</b>  | <b>2,857</b>  | <b>4,182</b>  | <b>156,045</b> | <b>-</b>     | <b>166,565</b> |
| Нетна разлика                                  | 12,317        | 13,468        | 29,672        | (55,200)       | 6,832        |                |
| Кумулативна разлика                            | 12,317        | 25,785        | 55,457        | 257            | 7,089        |                |

# РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

### 4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

#### б) Ликвиден риск (продължение)

| Активи и пасиви по остатъчен срок              |               |              |               |               |          | 31 декември   |
|------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|----------|---------------|
|                                                | До 1          | 1-3          | 3-12          | 1-5           | Над 5    | 2005          |
| АКТИВИ                                         | месец         | месеца       | месеца        | години        | години   | Общо          |
| Парични средства                               | 12,664        | -            | -             | -             | -        | 12,664        |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг           | 942           | 3,359        | 10,008        | 26,826        | -        | 41,135        |
| Вземания от клиенти и други търговски вземания | 1,388         | -            | -             | 3,277         | -        | 4,665         |
| Дълготрайни активи, нетно                      | -             | -            | -             | 325           | -        | 325           |
| Отсрочени данъчни активи                       | -             | -            | 105           | -             | -        | 105           |
| Други активи                                   | <u>849</u>    | <u>3,376</u> | <u>-</u>      | <u>-</u>      | <u>5</u> | <u>4,230</u>  |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                             | <b>15,843</b> | <b>6,735</b> | <b>10,113</b> | <b>30,428</b> | <b>5</b> | <b>63,124</b> |
| <b>ПАСИВИ</b>                                  |               |              |               |               |          |               |
| Банкови заеми                                  | -             | 1,037        | 6,457         | 52,196        | -        | 59,690        |
| Задължения към доставчици и други задължения   | <u>1,301</u>  | <u>-</u>     | <u>730</u>    | <u>-</u>      | <u>-</u> | <u>2,031</u>  |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>                             | <b>1,301</b>  | <b>1,037</b> | <b>7,187</b>  | <b>52,196</b> | <b>-</b> | <b>61,721</b> |
| Нетна разлика                                  | 14,542        | 5,698        | 2,926         | (21,768)      | 5        |               |
| Кумулативна разлика                            | 14,542        | 20,240       | 23,166        | 1,398         | 1,403    |               |

# РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

### 4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

#### в) Валутен риск

Райфайзен Лизинг България ООД осъществява своята дейност във български лева /лв./ и евро /евро/. Ръководството счита, че при действащия в България Валутен Съвет и фиксирания курс на българския лев към еврото Дружеството не е изложено на неблагоприятни последици от промяна на курса. В таблицата по-долу са дадени активите и пасивите по балансова стойност, групирани по валути:

|                                                   | Български лева | Евро           | 31 Декември      |
|---------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
|                                                   |                |                | 2006             |
| АКТИВИ                                            |                |                | хил. лв.<br>Общо |
| Парични средства                                  | 1,016          | 10,920         | 11,936           |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг              | -              | 156,232        | 156,232          |
| Вземания от клиенти и други търговски<br>вземания | 414            | -              | 414              |
| Дълготрайни активи, нетно                         | 710            | -              | 710              |
| Други активи                                      | <u>4,238</u>   | <u>124</u>     | <u>4,362</u>     |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                | <b>6,378</b>   | <b>167,276</b> | <b>173,654</b>   |
| <b>ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                  |                |                |                  |
| <b>ПАСИВИ</b>                                     |                |                |                  |
| Банкови заеми                                     | -              | 141,089        | 141,089          |
| Заеми от други финансови институции               | -              | 21,995         | 21,995           |
| Задължения към доставчици и други<br>задължения   | 1,468          | 2,013          | 3,481            |
| Основен капитал                                   | 5,900          | -              | 5,900            |
| Натрупана печалба                                 | <u>1,189</u>   | <u>-</u>       | <u>1,189</u>     |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>             | <b>8,557</b>   | <b>165,097</b> | <b>173,654</b>   |
| Разлика                                           | (2,179)        | 2,179          |                  |

# РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за годината приключваща на 31 Декември 2006

## 4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

### в) Валутен риск (продължение)

|                                                   | Български лева | Евро          | 31 Декември<br>2005<br>хил.лв.<br>Общо |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------------------------------|
| <b>АКТИВИ</b>                                     |                |               |                                        |
| Парични средства                                  | 823            | 11,841        | 12,664                                 |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг              | -              | 41,135        | 41,135                                 |
| Вземания от клиенти и други търговски<br>вземания | 515            | 4,150         | 4,665                                  |
| Дълготрайни активи, нетно                         | 325            | -             | 325                                    |
| Отсрочени данъчни активи                          | 105            | -             | 105                                    |
| Други активи                                      | <u>4,230</u>   | =             | <u>4,230</u>                           |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                | <b>5,998</b>   | <b>57,126</b> | <b>63,124</b>                          |
| <b>ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                  |                |               |                                        |
| <b>ПАСИВИ</b>                                     |                |               |                                        |
| Банкови заеми                                     | -              | 59,690        | 59,690                                 |
| Задължения към доставчици и други<br>задължения   | 337            | 1,694         | 2,031                                  |
| Основен капитал                                   | 2,000          | -             | 2,000                                  |
| Нагрупана загуба                                  | <u>(597)</u>   | =             | <u>(597)</u>                           |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>             | <b>1,740</b>   | <b>61,384</b> | <b>63,124</b>                          |
| Разлика                                           | 4,258          | (4,258)       |                                        |

# РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

### 4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

#### г) Лихвен риск

Финансовата позиция и паричните потоци на Райфайзен Лизинг България ООД 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 2006.

| АКТИВИ                                            | Носещи лихва   | Безлихвени    | 31 Декември              |
|---------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------------------|
|                                                   |                |               | 2006<br>хил. лв.<br>Общо |
| Парични средства                                  | 11,934         | 2             | 11,936                   |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг              | 156,232        | -             | 156,232                  |
| Вземания от клиенти и други търговски<br>вземания | -              | 414           | 414                      |
| Дълготрайни активи, нетно                         | -              | 710           | 710                      |
| Други активи                                      | -              | <u>4,362</u>  | <u>4,362</u>             |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                | <b>168,166</b> | <b>5,488</b>  | <b>173,654</b>           |
| <b>ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                  |                |               |                          |
| <b>ПАСИВИ</b>                                     |                |               |                          |
| Банкови заеми                                     | 141,089        | -             | 141,089                  |
| Заеми от други финансови институции               | 21,995         | -             | 21,995                   |
| Задължения към доставчици и други<br>задължения   | -              | 3,481         | 3,481                    |
| Основен капитал                                   | -              | 5,900         | 5,900                    |
| Натрупана печалба                                 | -              | <u>1,189</u>  | <u>1,189</u>             |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>             | <b>163,084</b> | <b>10,570</b> | <b>173,654</b>           |
| Разлика                                           | 5,082          | (5,082)       |                          |

РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

4. Оповестяване за управление на риска (продължение)

г) Лихвен риск (продължение)

| АКТИВИ                                         | 31 Декември 2005 |              | хил.лв.<br>Общо |
|------------------------------------------------|------------------|--------------|-----------------|
|                                                | Носещи лихва     | Безлихвени   |                 |
| Парични средства                               | 12,655           | 9            | 12,664          |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг           | 41,135           | -            | 41,135          |
| Вземания от клиенти и други търговски вземания | -                | 4,665        | 4,665           |
| Дълготрайни активи, нетно                      | -                | 325          | 325             |
| Отсрочени данъчни активи                       | -                | 105          | 105             |
| Други активи                                   | -                | 4,230        | 4,230           |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                             | <b>53,790</b>    | <b>9,334</b> | <b>63,124</b>   |
| <b>ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>               |                  |              |                 |
| <b>ПАСИВИ</b>                                  |                  |              |                 |
| Банкови заеми                                  | 59,690           | -            | 59,690          |
| Задължения към доставчици и други задължения   | -                | 2,031        | 2,031           |
| Основен капитал                                | -                | 2,000        | 2,000           |
| Нагрупана загуба                               | -                | (597)        | (597)           |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>          | <b>59,690</b>    | <b>3,434</b> | <b>63,124</b>   |
| Разлика                                        | (5,900)          | 5,900        |                 |

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

#### 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, описана в 3 д) по-горе.

Специфичните провизии 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.

Провизиите за загуби от обезценка, определени на портфейлна база, се заделят за покриване на вземания по финансов лизинг, които имат сходни икономически характеристики и когато има обективни доказателства сочещи, че в конкретен портфейл съществуват обезценени вземания, които все още не могат да бъдат идентифицирани индивидуално. Оценявайки необходимостта от заделяне на провизия за обезценка на портфейлна база, ръководството взема под внимание фактори като качество на лизинговите вземания, размер на портфейла, вид на актива, концентрации и редица икономически фактори. Правят се допускания въз основа на историческия опит и текущите икономически условия. Точността на начислените портфейлни провизии за обезценка зависи от това доколко са достоверни тези допускания, както и от параметрите използвани в статистическите модели.

#### 6. Приходи от лихви

|                                         | 31 Декември 2006<br>хил. лв. | 31 Декември 2005<br>хил. лв. |
|-----------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Приходи от лихви по финансов лизинг     | 7,800                        | 1,837                        |
| Приходи от лихви от дъщерно предприятие | 315                          | 25                           |
| Лихви по банкови сметки и други         | <u>201</u>                   | <u>65</u>                    |
|                                         | 8,316                        | 1,927                        |
| <br>                                    |                              |                              |
| Разходи за лихви по банкови заеми       | <u>4,263</u>                 | <u>828</u>                   |
|                                         | 4,263                        | 828                          |
| <br>                                    |                              |                              |
| Нетен приход от лихви                   | <u>4,053</u>                 | <u>1,099</u>                 |

РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за годината приключваща на 31 Декември 2006

**7. Приходи от такси и комисиони, нетно**

|                               | 31 Декември 2006<br>хил. лв. | 31 Декември 2005<br>хил. лв. |
|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Приходи от комисионни         | 209                          | 135                          |
| Разходи за такси и комисионни | <u>(45)</u>                  | <u>(90)</u>                  |
| Приходи от комисиони, нетно   | <u>164</u>                   | <u>45</u>                    |

**8. Други приходи, нетно**

|                                      | 31 Декември 2006<br>хил. лв. | 31 Декември 2005<br>хил. лв. |
|--------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Нетен резултат от други продажби     | 126                          | 126                          |
| Други приходи от дъщерно предприятие | <u>345</u>                   | <u>395</u>                   |
| Други приходи, нетно                 | <u>471</u>                   | <u>521</u>                   |

**9. Административни разходи**

|                            | 31 Декември 2006<br>хил. лв. | 31 Декември 2005<br>хил. лв. |
|----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Разходи за материали       | 126                          | 58                           |
| Разходи за външни услуги   | 642                          | 1,084                        |
| Заплати и социални разходи | 1,470                        | 515                          |
| Амортизации                | 142                          | 58                           |
| Други                      | <u>153</u>                   | <u>127</u>                   |
|                            | <u>2,533</u>                 | <u>1,842</u>                 |

Разходите за външни услуги се състоят от:

|                                                   | 31 Декември 2006<br>хил. лв. | 31 Декември 2005<br>хил. лв. |
|---------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Услуги за управленско консултиране                | 10                           | 365                          |
| Наем                                              | 130                          | 159                          |
| Реклама                                           | 132                          | 358                          |
| Разходи за комуникации и информационни технологии | 203                          | 82                           |
| Други                                             | <u>167</u>                   | <u>120</u>                   |
| Общо                                              | <u>642</u>                   | <u>1,084</u>                 |

# РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за годината приключваща на 31 Декември 2006

## 10. Данъци

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, в сила от 1 януари 2006 г., размерът на корпоративния данък е 15%. Разходът за данък се формира както следва:

|                                                                                      | 31 Декември 2006<br>хил. лв | 31 Декември 2005<br>хил. лв |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Текущ разход за данък                                                                | 216                         | -                           |
| Отсрочени данъци                                                                     |                             |                             |
| <i>Отсрочени данъци от възникващи и усвоени временни разлики през текущия период</i> | 111                         | (105)                       |
| <i>От изменение на данъчната ставка (от 15% на 10%)</i>                              | (2)                         | =                           |
|                                                                                      | <u>109</u>                  | <u>(105)</u>                |
| Общо разход / (икономия) на данъци                                                   | <u>325</u>                  | <u>(105)</u>                |

| <i>Изчисляване на ефективна данъчна ставка</i> | 31 Декември 2006<br>хил. лв. | 31 Декември 2005<br>хил. лв. |
|------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Счетоводна печалба / (загуба) преди данъци     | 1,439                        | (177)                        |
| Данъчна ставка                                 | <u>15%</u>                   | <u>15%</u>                   |
| Очакван (приход) / разход за данък             | 216                          | (26)                         |
| Данъчен ефект от постоянни разлики             | —                            | —                            |
| Отчетен (приход) / разход за данък             | 216                          | (26)                         |
| (Приход) / разход за данък от отсрочени данъци | <u>109</u>                   | <u>(79)</u>                  |
| Общо (приход) / икономия на данъци             | <u>325</u>                   | <u>(105)</u>                 |
| Ефективна данъчна ставка                       | 22.59%                       | (59.32%)                     |

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

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

|                                 | Активи |            | Пасиви |      | Нетно<br>(активи)пасиви |              |
|---------------------------------|--------|------------|--------|------|-------------------------|--------------|
|                                 | 2006   | 2005       | 2006   | 2005 | 2006                    | 2005         |
| Дълготрайни активи              | -      | -          | 8      | 4    | 8                       | 4            |
| Провизии за неизполвани отпуски | 4      | 2          | -      | -    | (4)                     | (2)          |
| Загуба от предходни години      | —      | <u>107</u> | —      | —    | —                       | <u>(107)</u> |
| Нетни данъчни (активи)/пасиви   | 4      | 109        | 8      | 4    | 4                       | (105)        |

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

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за годината приключваща на 31 Декември 2006

### 10. Данъци (продължение)

Движението на временните данъчни разлики през годината произтича от:

|                                              | Състояние<br>31.12.2005 | Признати през годината<br>в Отчета за<br>доходите в капитала |   | Състояние<br>31.12.2006 |
|----------------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------------------|---|-------------------------|
| Дълготрайни активи                           | 4                       | 4                                                            | - | 8                       |
| Провизии за неизползвани<br>отпуски          | (2)                     | (2)                                                          | - | (4)                     |
| Загуби от предходни години                   | <u>(107)</u>            | <u>107</u>                                                   | - | -                       |
| Нетни отсрочени данъчни<br>(активи) / пасиви | (105)                   | 109                                                          | - | 4                       |

### 11. Парични средства

Към 31 декември 2006 г. паричните средства са както следва:

|                         | 31 Декември 2006<br>хил. лв. | 31 Декември 2005<br>хил. лв. |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Парични средства в брой | 2                            | 9                            |
| Разплащателни сметки    | <u>11,934</u>                | <u>12,655</u>                |
|                         | <u>11,936</u>                | <u>12,664</u>                |

Разплащателните сметки са в Райфайзенбанк (България) ЕАД.

### 12. Нетна инвестиция във финансов лизинг

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

|                                       | 31 Декември 2006<br>хил. лв. | 31 Декември 2005<br>хил. лв. |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Брутна инвестиция във финансов лизинг | 182,445                      | 46,927                       |
| Нереализиран финансов доход           | <u>(26,169)</u>              | <u>(5,792)</u>               |
| Нетни минимални лизингови плащания    | 156,276                      | 41,135                       |
| Обезценка                             | <u>(44)</u>                  | -                            |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг  | <u>156,232</u>               | <u>41,135</u>                |

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

#### 12. Нетна инвестиция във финансов лизинг (продължение)

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

|                          | 31 Декември 2006<br>хил. лв. | 31 Декември 2005<br>хил. лв. |
|--------------------------|------------------------------|------------------------------|
| С падеж до 1 година      | 49,314                       | 13,680                       |
| С падеж от 1 до 5 години | 100,135                      | 27,455                       |
| С падеж над 5 години     | <u>6,827</u>                 | <u>-</u>                     |
|                          | 156,276                      | 41,135                       |
| Обезценка                | <u>(44)</u>                  | <u>-</u>                     |
| Общо                     | <u>156,232</u>               | <u>41,135</u>                |

Промяната на нетната инвестиция във финансов лизинг за 2006 г. е дадена по-долу:

|                                                      | 31 Декември 2006<br>хил. лв. | 31 Декември 2005<br>хил. лв. |
|------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Нетна инвестиция във финансов лизинг към 01 януари   | 41,135                       | 3,657                        |
| Главници по нови лизингови договори                  | 145,677                      | 42,483                       |
| Падежирани главници по лизингови вноски              | (30,536)                     | (5,005)                      |
| Обезценка                                            | <u>(44)</u>                  | <u>-</u>                     |
| Нетна инвестиция във финансов лизинг към 31 декември | <u>156,232</u>               | <u>41,135</u>                |

#### 13. Обезценка на вземания по финансов лизинг

|                                       | 31 Декември 2006<br>хил. лв. | 31 Декември 2005<br>хил. лв. |
|---------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <i>Обезценка на индивидуална база</i> |                              |                              |
| Салдо към 1 януари                    | -                            | -                            |
| Начислени за годината                 | 13                           | -                            |
| Възстановени за годината              | <u>-</u>                     | <u>-</u>                     |
| Салдо към 31 декември                 | 13                           | -                            |
| <i>Обезценка на портфейлна база</i>   |                              |                              |
| Салдо към 1 януари                    | -                            | -                            |
| Начислени за годината                 | 31                           | -                            |
| Възстановени за годината              | <u>-</u>                     | <u>-</u>                     |
| Салдо към 31 декември                 | 31                           | -                            |
| Общо                                  | <u>44</u>                    | <u>-</u>                     |

# РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

### 14. Вземания от клиенти и други търговски вземания

|                                                                                       | 31 Декември 2006<br>хил. лв. | 31 Декември 2005<br>хил. лв. |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Предоставен заем на Райфайзен Ауто Лизинг България ЕООД                               | -                            | 3,302                        |
| Вземане по административни услуги предоставени на Райфайзен Ауто Лизинг България ЕООД | 414                          | 515                          |
| Доставчици по аванси                                                                  | -                            | 848                          |
|                                                                                       | <u>414</u>                   | <u>4,665</u>                 |

### 15. Дълготрайни активи, нетно

|                                         | Офис техника<br>хил. лв. | Офис обзавеждане<br>хил. лв. | Транспортни средства собствени<br>хил. лв. | Транспортни средства Оперативен лизинг<br>хил. лв. | Нематериални активи<br>хил. лв. | Общо<br>хил. лв. |
|-----------------------------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------|------------------|
| Отчетна стойност:                       |                          |                              |                                            |                                                    |                                 |                  |
| Салдо към 1 януари 2006                 | 101                      | 36                           | 108                                        | -                                                  | 147                             | 392              |
| Постъпили                               | 75                       | 1                            | -                                          | 133                                                | 318                             | 527              |
| Отписани                                | -                        | -                            | -                                          | -                                                  | -                               | -                |
| Салдо към 31 декември 2006              | 176                      | 37                           | 108                                        | 133                                                | 465                             | 919              |
| Амортизация:                            |                          |                              |                                            |                                                    |                                 |                  |
| Салдо към 1 януари 2006                 | 27                       | 3                            | 15                                         | -                                                  | 22                              | 67               |
| Начислена                               | 42                       | 5                            | 22                                         | 2                                                  | 71                              | 142              |
| Отписана                                | -                        | -                            | -                                          | -                                                  | -                               | -                |
| Салдо към 31 декември 2006              | 69                       | 8                            | 37                                         | 2                                                  | 93                              | 209              |
| Балансова стойност към 1 януари 2006    | <u>74</u>                | <u>33</u>                    | <u>93</u>                                  | <u>-</u>                                           | <u>125</u>                      | <u>325</u>       |
| Балансова стойност към 31 декември 2006 | <u>107</u>               | <u>29</u>                    | <u>71</u>                                  | <u>131</u>                                         | <u>372</u>                      | <u>710</u>       |

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

#### 15. Дълготрайни активи, нетно (продължение)

Към дълготрайните активи са заведени автомобили, които се отдават на оперативен лизинг. Наемните вноски по оперативния лизинг са платими, както следва:

| Оперативен лизинг - плащания | 31 Декември 2006 | 31 Декември 2005 |
|------------------------------|------------------|------------------|
|                              |                  | хил. лв.         |
| До 1 година                  | 37               | -                |
| От 1 до 5 години             | 68               | -                |
| Над 5 години                 | -                | -                |

#### 16. Други активи

|                        | 31 Декември 2006 | 31 Декември 2005 |
|------------------------|------------------|------------------|
|                        | хил. лв.         | хил. лв.         |
| ДДС за получаване      | 4,233            | 3,376            |
| Материални запаси      | -                | 760              |
| Капиталови ценни книжа | 5                | 5                |
| Други вземания         | <u>124</u>       | <u>89</u>        |
|                        | <u>4,362</u>     | <u>4,230</u>     |

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

#### 17. Банкови заеми

|                                               | Оригинална<br>валута | 31 Декември<br>2006 | 31 Декември<br>2005 |
|-----------------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
|                                               |                      | хил. лв.            | хил. лв.            |
| Райфайзен Централбанк Австрия – 1             | EUR                  | -                   | 2,529               |
| Райфайзен Централбанк Австрия – 2             | EUR                  | 1,966               | 3,930               |
| Райфайзен Централбанк Австрия – 3             | EUR                  | 19,977              | 19,687              |
| Райфайзен Централбанк Австрия – 4             | EUR                  | 19,949              | 19,596              |
| Райфайзенбанк Албания                         | EUR                  | 10,591              | 13,948              |
| Райфайзен Централбанк Австрия – 5             | EUR                  | 29,723              | -                   |
| Райфайзен Централбанк Австрия – 6             | EUR                  | 29,532              | -                   |
| Банка на Съвета за Развитие на Европа         | EUR                  | 19,600              | -                   |
| Европейска Банка за Възстановяване и Развитие | EUR                  | <u>9,751</u>        | <u>-</u>            |
|                                               |                      | <u>141,089</u>      | <u>59,690</u>       |

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за годината приключваща на 31 Декември 2006

### 17. Банкови заеми (продължение)

Банковите заеми имат следната матуритетна структура:

|                           | 31 Декември 2006<br>хил. лв. | 31 Декември 2005<br>хил. лв. |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|
| С падеж до 1 година       | 6,840                        | 7,494                        |
| С падеж над 1 до 5 години | 134,249                      | 52,196                       |
| С падеж над 5 години      | -                            | -                            |
|                           | <u>141,089</u>               | <u>59,690</u>                |

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

| Заем                                                | Дата на<br>сключване | Крайна дата<br>на погасяване | Лихвен<br>процент     | Схема на<br>погасяване          | Гратисен<br>период |
|-----------------------------------------------------|----------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------------|
| Райфайзен Централбанк<br>Австрия – 2                | Ноември.04           | Ноември.07.                  | 3M EURIBOR<br>+ 0.8%  | Шестмесечие                     | 6 месеца           |
| Райфайзен Централбанк<br>Австрия – 3                | Август.05            | Август.09                    | 3M EURIBOR<br>+ 0.85% | Еднократно в<br>края на периода |                    |
| Райфайзен Централбанк<br>Австрия – 4                | Ноември.05           | Ноември.08                   | 3M EURIBOR<br>+0.8%   | Еднократно в<br>края на периода |                    |
| Райфайзенбанк Албания                               | Май.05               | Май.09                       | 3M EURIBOR<br>+ 1.3%  | Тримесечие                      | 12 месеца          |
| Райфайзен Централбанк<br>Австрия – 5                | Януари.06            | Септември.09                 | 3M EURIBOR<br>+ 0.85% | Еднократно в<br>края на периода |                    |
| Райфайзен Централбанк<br>Австрия – 6                | Август.06            | Август.11                    | 3M EURIBOR<br>+ 0.85% | Шестмесечие                     |                    |
| Банка на Съвета за<br>Развитие на Европа            | Април.06             | Юни.11                       | 3M EURIBOR<br>+ 0.2%  | Тримесечие                      |                    |
| Европейска Банка за<br>Възстановяване и<br>Развитие | Май.06               | Юли.11                       | 3M EURIBOR<br>+ 0.5%  | Шестмесечие                     |                    |

### 18. Заеми от други финансови институции

|                                     | Оригинална<br>валута | 31 Декември 2006<br>хил. лв. | 31 Декември 2005<br>хил. лв. |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------------|------------------------------|
| Райфайзен Ауто Лизинг България ЕООД | EUR                  | 21,995                       | -                            |

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

#### 19. Задължения към доставчици и други задължения

|                                                                                            | 31 Декември 2006<br>хил. лв. | 31 Декември 2005<br>хил. лв. |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Задължения към клиенти по първоначални вноски                                              | 2,009                        | 961                          |
| Задължения към доставчици                                                                  | 1,170                        | 158                          |
| Задължения по управленски услуги предоставени от<br>Райфайзен – Лизинг Интернешънъл, Виена | -                            | 61                           |
| Задължения по неизползвани отпуски от персонала                                            | 41                           | 15                           |
| Обезпечение предоставено от клиенти                                                        | -                            | 730                          |
| Други задължения                                                                           | <u>261</u>                   | <u>106</u>                   |
|                                                                                            | <u>3,481</u>                 | <u>2,031</u>                 |

#### 20. Основен капитал

Дружеството е учредено с неопределен срок, първоначално с капитал 2,000,000 лв., разпределени в 20,000 дяла по 100 лева. Съдружници са "Райфайзенбанк (България)" ЕАД - 4,900 дяла и "Райфайзен - Лизинг Интернешънъл" ООД – 15,100 дяла.

Със съдебно решение № 18 от 03.07.2006 г. е регистрирано увеличение на капитала на Дружеството на 5,900,000 лв. Същият е разпределен в 59,000 дяла по 100 лв., както следва:

|                                              | 31 Декември 2006 |             | 31 Декември 2005 |             |
|----------------------------------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
|                                              | Брой<br>дялове   | %           | Брой<br>дялове   | %           |
| Райфайзен - Лизинг Интернешънъл ООД, Австрия | 44,545           | 75,5        | 15,100           | 75,5        |
| Райфайзенбанк (България) ЕАД                 | <u>14,455</u>    | <u>24,5</u> | <u>4,900</u>     | <u>24,5</u> |
|                                              | <u>59,000</u>    | 100         | <u>20,000</u>    | 100         |

#### 21. Сделки със свързани лица

Дружеството е свързано лице със собствениците на капитала и с предприятия под общ контрол на групата Райфайзен, а именно:

- Райфайзен - Лизинг Интернешънъл , Австрия
- Райфайзенбанк (България) ЕАД
- Райфайзен Централбанк, Австрия
- Райфайзен (Албания)

Дружеството също така има отношение на свързано лице с дъщерното си дружество Райфайзен Ауто Лизинг България ЕООД.

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
за годината приключваща на 31 Декември 2006

### 21. Сделки със свързани лица (продължение)

#### *Транзакции с мажоритарния собственик:*

|                                                                                               | 31 дек 2006<br>хил. лв. | 31 дек 2005<br>хил. лв. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Разходи за мениджърски услуги с Райфайзен - Лизинг<br>Интернешънъл ООД, Австрия               | 10                      | 365                     |
| Задължение по извършени мениджърски услуги от Райфайзен -<br>Лизинг Интернешънъл ООД, Австрия | -                       | 61                      |

#### *Транзакции с предприятия под общ контрол на групата Райфайзен:*

|                                                                             | 31 дек 2006<br>хил. лв. | 31 дек 2005<br>хил. лв. |
|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Парични средства по разплащателни сметки на Райфайзенбанк<br>(България) ЕАД | 10,448                  | 12,655                  |
| Вземане от финансов лизинг                                                  | 214                     | -                       |
| Разходи за лихви по кредити от Райфайзен Централбанк                        | 2,912                   | 542                     |
| Разходи за лихви по кредити от Райфайзен (Албания)                          | 520                     | 259                     |
| Задължение по кредити от Райфайзен Централбанк                              | 101,147                 | 45,742                  |
| Задължение по кредити от Райфайзен (Албания)                                | 10,591                  | 13,948                  |
| Приход от лихви по депозити от Райфайзенбанк (България) ЕАД                 | 22                      | 42                      |
| Приход от лихви по финансов лизинг                                          | 9                       | -                       |
| Разход за поддръжка на портфейл ценни книжа като обезпечения                | 51                      | -                       |
| Разходи за такси и комисионни по сметки в Райфайзенбанк<br>(България) ЕАД   | 47                      | 88                      |
| Разход по SWAP операция                                                     | 9                       | -                       |
| Разход за амортизация на оперативен лизинг                                  | 2                       | -                       |

#### *Транзакции с дъщерни дружества:*

|                                                                                         | 31 дек 2006<br>хил. лв. | 31 дек 2005<br>хил. лв. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Вземане по кредит предоставен на Райфайзен Ауто Лизинг<br>България ЕООД                 | -                       | 3,302                   |
| Задължение по кредит получен от Райфайзен Ауто Лизинг<br>България ЕООД                  | 21,995                  | -                       |
| Приходи от продажба на административни услуги на Райфайзен<br>Ауто Лизинг България ЕООД | 345                     | 395                     |
| Вземане по административни услуги на Райфайзен Ауто Лизинг<br>България ЕООД             | 414                     | 515                     |
| Приходи от лихви по кредит предоставен на Райфайзен –Ауто<br>Лизинг България ЕООД       | 315                     | 25                      |
| Разходи за лихви по кредит получен от Райфайзен –Ауто Лизинг<br>България ЕООД           | 307                     | 3                       |

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

#### 22. Ангажименти по одобрени сделки

Ангажиментите по сделки, които са одобрени, но предмета на лизинговия договор все още не е предаден на лизингополучателя към 31 Декември 2006 г., възлизат на 16,013 хил. лв..

#### 23. Събития след датата на баланса

Няма събития настъпили след датата на баланса, които да налагат или корекции в годишните финансови отчети или оповестяване.

#### 24. Компания-майка

Тъй като компанията-майка "Райфайзен – Ландесбанкен Холдинг ООД", Австрия, консолидира финансовите отчети, както на "Райфайзен Лизинг България ООД", така и на "Райфайзен Ауто Лизинг България ЕООД", Дружеството не изготвя консолидирани финансови отчети.

#### 25. Приложими стандарти

|        |                                                                            |
|--------|----------------------------------------------------------------------------|
| МСФО 1 | Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансови отчети      |
| МСФО 2 | Плащане на базата на акции                                                 |
| МСФО 3 | Бизнес комбинации                                                          |
| МСФО 4 | Застрахователни договори                                                   |
| МСФО 5 | Нетекучи активи, държани за продажба, и преустановени дейности             |
| МСФО 6 | Проучване и оценка на минерални ресурси                                    |
| МСС 1  | Представяне на финансови отчети                                            |
| МСС 2  | Материални запаси                                                          |
| МСС 7  | Отчети за паричните потоци                                                 |
| МСС 8  | Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки  |
| МСС 10 | Събития след дата на баланса                                               |
| МСС 11 | Договори за строителство                                                   |
| МСС 12 | Данъци върху дохода                                                        |
| МСС 14 | Отчитане по сегменти                                                       |
| МСС 16 | Имоти, машини, съоръжения и оборудване                                     |
| МСС 17 | Лизинг                                                                     |
| МСС 18 | Приходи                                                                    |
| МСС 19 | Доходи на наети лица                                                       |
| МСС 20 | Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ  |
| МСС 21 | Ефекти от промените в обменните курсове                                    |
| МСС 23 | Разходи по заеми                                                           |
| МСС 24 | Оповестяване на свързани лица                                              |
| МСС 26 | Счетоводство и отчитане на планове за пенсионни доходи                     |
| МСС 27 | Консолидирани и индивидуални финансови отчети                              |
| МСС 28 | Инвестициите в асоциирани предприятия                                      |
| МСС 29 | Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики                          |
| МСС 30 | Оповестяване във финансовите отчети на банки и сходни финансови институции |

## РАЙФАЙЗЕН ЛИЗИНГ БЪЛГАРИЯ ООД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината приключваща на 31 Декември 2006

#### 25. Приложими стандарти (продължение)

|          |                                                                                                              |
|----------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| МСС 31   | Дялове в съвместни предприятия                                                                               |
| МСС 32   | Финансови инструменти: оповестяване и представяне                                                            |
| МСС 33   | Доходи на акция                                                                                              |
| МСС 34   | Междинно финансово отчитане                                                                                  |
| МСС 36   | Обезценка на активи                                                                                          |
| МСС 37   | Провизии, условни пасиви и условни активи                                                                    |
| МСС 38   | Нематериални активи                                                                                          |
| МСС 39   | Финансови инструменти: признаване и оценяване                                                                |
| МСС 40   | Инвестиционни имоти                                                                                          |
| МСС 41   | Земеделие                                                                                                    |
| КРМСФО 1 | Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения |
| КРМСФО 2 | Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти                                                          |
| КРМСФО 4 | Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг                                                           |
| КРМСФО 5 | Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяванена околната среда                  |
| ПКР 7    | Въвеждане на еврото                                                                                          |
| ПКР 10   | Правителствена помощ – без специална връзка с оперативната дейност                                           |
| ПКР 12   | Консолидация – предприятия със специално предназначение                                                      |
| ПКР 13   | Съвместно контролирани предприятия - непарични вноски от контролиращите съдружници                           |
| ПКР 15   | Оперативен лизинг - стимули                                                                                  |
| ПКР 21   | Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи                                    |
| ПКР 25   | Данъци върху доходи - промени в данъчния статус на едно предприятие или неговите акционери                   |
| ПКР 27   | Оценяване съдържането на операции, включващи правната форма на лизинг                                        |
| ПКР 29   | Оповестяване - споразумения на концесионна услуга                                                            |
| ПКР 31   | Приход - бартерни сделки, включващи рекламни услуги                                                          |
| ПКР 32   | Нематериални активи - разходи за интернет страници                                                           |