



**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА „Б.Л. ЛИЗИНГ” АД
към 30.09.2011 год. съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК**

I. Важни събития, настъпили през третото тримесечие на 2011 год. и с натрупване от началото на годината

На 24.01.2011 год. съгласно изискванията по чл.100о. от ЗППЦК и чл. 33 от НАРЕДБА №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, „Б.Л. Лизинг” АД е представило на КФН и на обществеността /чрез платформата „Бюлетин” на „Инвестор.БГ” АД/ и в БФБ София АД /чрез системата EXTRI.BG/, тримесечния си финансов отчет за дейността за четвъртото тримесечие на 2010 год.

На 31.03.2011 год. съгласно изискванията по чл.100н. от ЗППЦК и чл. 32 от НАРЕДБА №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, „Б.Л. Лизинг” АД е представило на КФН и на обществеността /чрез платформата „Бюлетин” на „Инвестор.БГ” АД/ и в БФБ София АД /чрез системата EXTRI.BG/, годишния си финансов отчет за дейността за 2010 год.

„Б.Л. Лизинг” АД, в качеството си на емитент на ценни книжа, изпълнява задължението си за разкриване на информация пред обществеността, чрез платформата „Бюлетин” на „Инвестор.БГ” АД с URL: mybull.investor.bg.

На 29.04.2011 год. съгласно изискванията по чл.100о. от ЗППЦК и чл. 33 от НАРЕДБА №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, „Б.Л. Лизинг” АД е представило на КФН и на обществеността /чрез платформата „Бюлетин” на

„Инвестор.БГ” АД/ и в БФБ София АД /чрез системата EXTRI.BG/, тримесечния си финансов отчет за дейността за първото тримесечие на 2011 год.

На редовното годишно Общо събрание на акционерите на „Б.Л. Лизинг” АД, проведено на 20.04.2011 г., са взети следните решения:

- приема се Доклада на Съвета на директорите за дейността на дружеството през 2010 год.;
- освобождават се от отговорност членовете на Съвета на директорите за дейността им през 2010 год.;
- приема се годишния финансов отчет на Дружеството за 2010 година и доклада на дипломирания експерт-счетоводител и се взема решение за разпределяне на печалбата на Дружеството за 2010 год., която е в размер на 503 018.21 /петстотин и три хиляди и осемнадесет и 0.21/ лева ;
- за проверка и заверка на годишния финансов отчет на Дружеството през 2011 год. се избира Николай Орешаров – дипломиран експерт – счетоводител с рег. № 0494;
- разпределяне на дивиденди на акционерите;
- увеличаване на капитала на дружеството със собствени средства, с част от печалбата за 2010 год. в размер на 228 000 /двеста двадесет и осем хиляди/ лева. След извършеното увеличение размерът на капитала е 1 572 000 /един милион петстотин седемдесет и две хиляди/ лева.
- изменение на Устава на Дружеството, където следва да бъде посочен новия размер на капитала

Обстоятелствата са вписани в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 11.06.2011 год.

На 14.06.2011 год. съгласно изискванията за разкриване на Вътрешна информация по чл. 4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, „Б.Л. Лизинг” АД е представило на КФН и на обществеността /чрез платформата „Бюлетин” на „Инвестор.БГ” АД/ и в БФБ София АД /чрез системата EXTRI.BG/ горната информация.

На 27.07.2011 год. съгласно изискванията по чл.100о. от ЗППЦК и чл. 33 от НАРЕДБА №2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, „Б.Л. Лизинг” АД е представило на КФН и на обществеността /чрез платформата „Бюлетин” на „Инвестор.БГ” АД/ и в БФБ София АД /чрез системата EXTRI.BG/, тримесечния си финансов отчет за дейността за второто тримесечие на 2011 год.

Съгласно сключен на 05.07.2011 г. договор за банков кредит с КОРПОРАТИВНА ТЪРГОВСКА БАНКА АД дружеството използва револвираща кредитна линия в размер на 3 000 000 /три милиона/ евро. Средствата по кредита са предназначени за оборотни средства, за финансиране на покупката на транспортни средства и отдаването им на лизинг на трети лица. Кредитът е в режим на кредитна линия в срок до 30.06.2014г.

Дружеството сключва Договор за банков кредит с „БАНКА ДСК” ЕАД на 20.09.2011 за отпускане на кредит в размер до EUR 1 498 000. Целта на кредита е предоставянето на кредитна линия за лизингови сделки за финансиране на нови автомобили, лизинговани от „Б.Л.ЛИЗИНГ” АД. Срок за усвояване на кредита - 12 месеца.

С Протокол от заседанието на СД от 29.08.2011 г. е взето решение за сключване на нотариален акт за прехвърляне на собственост вместо частично изпълнение на парично задължение в размер до 1 175 300 (един милион сто седемдесет и пет хиляди и триста) лева на „СУБАРУ МОТОРС” ООД към „Б.Л.ЛИЗИНГ” АД и придобиване на шоурум за автомобили, офиси и склад, собственост на „СУБАРУ МОТОРС” ООД. Нотариалният акт за прехвърляне на собственост върху недвижим имот вместо заплащане на парично задължение е сключен пред нотариус на 30.08.2011 г.

II. Влияние на важните събития, настъпили през третото тримесечие на 2011 год. и с натрупване от началото на годината, върху резултатите от финансовия отчет

Към 30.09.2011 год. по данни от неаудитираните междинни финансови отчети дружеството е реализирало финансови приходи, представляващи лихви по договори за финансов лизинг, разплащателни сметки и предоставени заеми, общо в размер на 1 008 хил.лв.

За третото тримесечие на 2011 год. дружеството е отчетело печалба в размер на 274 хил.лв. преди облагане с данъци.

През третото тримесечие на 2011 година не са настъпили важни събития за „Б.Л. Лизинг” АД, които да окажат съществено влияние върху резултатите на дружеството във финансовия отчет.

III. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправено „Б.Л. Лизинг” АД

Съществуват различни типове риск, които могат да се обединят условно в две основни категории: систематични и специфични. Ефектът от влиянието на различните рискови фактори е зависим от системата за управление на рисковете на дадена компания, както и от нейния размер, пазарен сегмент, продукт и др.

1. Секторни рискове

Дейността на Дружеството е изложена на различни рискове, включително рискове, типични за предоставянето на имущество на лизинг, както и рискове, специфични за Дружеството. Приходите и печалбата на Дружеството могат да бъдат неблагоприятно засегнати от множество фактори: конюнктура на лизинговия пазар и финансовия сектор като цяло; способностите на Дружеството да осигури ефективно управление, оценка на кредитния риск и икономическата целесъобразност на отделните лизингови сделки, икономическия климат в страната и други.

Основните типове рискове при лизинговата дейност са:

- Риск от погиване на стоката, включващ кражба, загуба или др.;

- Риск на доставчика - възможно е доставчикът на техниката да се окаже ненадежден, да преустанови дейността си преди изтичане на гаранционния срок на имуществото или да не оказва договорените услуги за последваща поддръжка и гаранции;

- Риск на клиента - опасността потребителят да не може или да не желае да изплати дължимата сума. Важно разграничение, и съответно предмет на управлението на риска, е това между невъзможността и нежеланието на клиента да погасява задълженията си;

- Риск на застрахователя - рискът застрахователната компания да не изплати необходимото обезщетение при възникване на застрахователно събитие.

Най-висок от гореописаните рискове е "рискът на клиента".

2. Специфични рискове свързани с дейността на Дружеството

Дейността на "Б. Л. Лизинг" АД е свързана със следните основни рискове:

2.1. Кредитен риск - в случай на невъзможност или нежелание от страна на клиентите на дружеството да изпълнят договорните си задължения. Това е риск от неизплащане от страна на лизингополучателите на дължимите лизингови вноски съгласно условията на лизинговите договори. Политиката на "Б. Л. Лизинг" АД по отношение на минимизиране на кредитния риск е насочена към предоставяне на лизингови услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и добър финансов статус. Този риск се управлява и контролира, чрез извършване на анализ на кредитоспособността на лизингополучателите и икономическата целесъобразност на всеки конкретен проект.

2.2. Риск на обезпечението - това е риск от кражба, погиване или увреждане на обезпечението, както и рискове, свързани с невъзможност за реализация на обезпечението, както следва:

- а) Кражба, погиване или увреждане на обезпечението;
- б) Невъзможност за изземане на обезпечението;
- в) Невъзможност за реализация на обезпечението по предварително заложените оценки и очаквания относно неговата стойност в резултат на недобро техническо състояние или липса на ликвидно търсене на вторичния пазар на това обезпечение.

2.3. Застрахователен риск - този риск възниква в случаите, когато застрахователят не е в състояние или възрази срещу изплащане на обезщетение в случай на кражба, погиване или частична щета на лизингованите активи.

2.4. Оперативен риск - това е риск от допускане на оперативни грешки и пропуски в дейността на "Б. Л. Лизинг" АД, който би могъл да доведе до загуби.

2.5. Финансови рискове

а) Лихвен риск - свързан с промяна в стойността на активите и пасивите на дружеството в определена степен в резултат на промяна на лихвените равнища.

б) Ликвиден риск - свързан с поддържането на еднаква срочност на активите и пасивите на "Б. Л. Лизинг" АД с цел осигуряване на необходимите средства за покриване на задълженията на дружеството. Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който и гарантира, че редовно и без забава може да изпълни ежедневните си задължения .

в) Валутен риск - свързан с промяна в стойността на активите и пасивите на дружеството в определена степен в резултат на промяна на валутните курсове

3. Общи (системни) рискове

Общите (системни) рискове са рискове, които се отнасят до всички стопански субекти в страната и са резултат от външни за дружеството фактори, върху които емитентът не може да оказва влияние. Основните методи за ограничаване на влиянието на тези рискове са събиране и анализиране на текущата информация и прогнозиране на бъдещото развитие по отделни и общи показатели. Основни системни рискове са неблагоприятни промени в данъчните и други закони, риск от забавен икономически растеж, кредитен, валутен, инфлационен, политически и др. вид рискове.

Подробно описание на рисковите фактори е направено в Регистрационния документ, Част I на Проспекта на „Б.Л. Лизинг” АД за допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа на корпоративни облигации, актуализиран на 25.03.2011 год. и представен на КФН, на обществеността и в БФБ София АД.

25 Октомври 2011 год.