

**ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД**

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**ИЗГОТВЕН СЪГЛАСНО  
МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА  
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

**ЗАГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА  
31 ДЕКЕМВРИ 2009 Г.**

СЪДЪРЖАНИЕ

СТР.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	3
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	5
БАЛАНС	13
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	14
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	15
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	17
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	18



Тел: +359 2 421 06 56  
Тел: +359 2 421 06 57  
Факс: +359 2 421 06 55  
bdo@bdo.bg  
www.bdo.bg

Бул. България 51 Б  
Етаж 4  
1404 София  
България

**ДО**  
**ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК**  
**НА ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД**  
**СОФИЯ**

## **ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Ти Би Ай Кредит ЕАД, включващ счетоводния баланс към 31 декември 2009 година и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

### **Отговорност на ръководството за финансовия отчет**

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелствата.

### **Отговорност на одитора**

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.

БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

#### **Мнение**

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Ти Би Ай Кредит ЕАД към 31 декември 2009 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

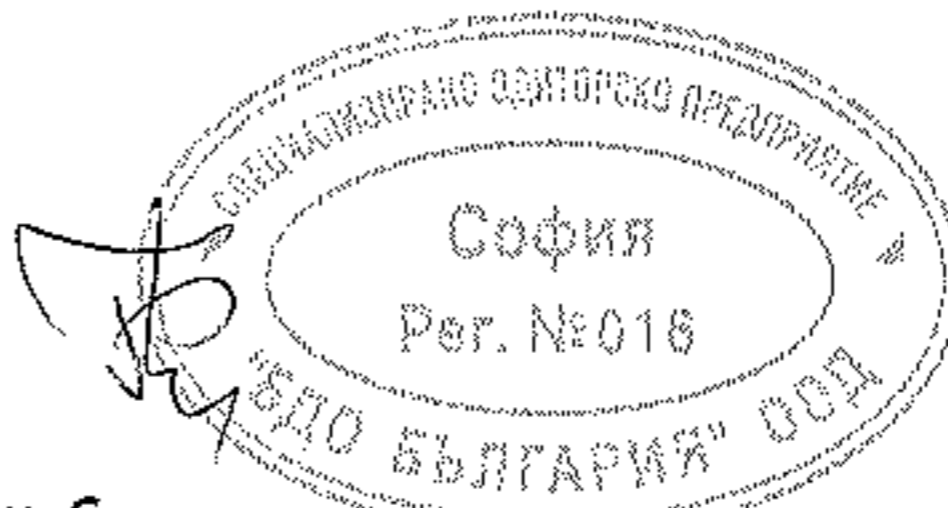
#### **Доклад върху други правни и регулаторни изисквания**

Ние извършихме проверка на годишния доклад за дейността на Ти Би Ай Кредит ЕАД относно съответствието между годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет за същия отчетен период съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

В резултат на проверката удостоверяваме съответствието между годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2009 година по отношение на финансовата информация.

София, 26.03.2010 година

**БДО БЪЛГАРИЯ ООД**



**Богданка Соколова, управител  
ДЕС, регистриран одитор**

## **1. Финансов анализ**

Ти Би Ай Кредит ЕАД (Дружеството) е член на групата ТВІF, която е холдингова структура от множество дъщерни предприятия, опериращи в Централна и Източна Европа. Дейността на групата е концентрирана в областта на финансовите услуги, като дългогодишните традиции допринасят за качествено обслужване на клиентите. Днес името ТВІF е синоним на бързина, точност и акуратност в редица страни от региона.

Ти Би Ай Кредит ЕАД е акционерно дружество, основано през 1997 г. със съдебно решение на софийски градски съд, фирмено дело 17799, вписано под партида 44 878, том 493, стр. 33.

Дружеството предоставя целево, потребителско финансиране, национални кредитни карти и международни кредитни карти Мастър Кард, които предлагат разнообразни схеми за доставка на широка гама от групи потребителски стоки: бяла и черна техника, компютри и компютърна периферия, мебели, домакинска електротехника, машини и инструменти, други стоки за масова употреба.

Дружеството сключва договори за представителство с производители и/или доставчици на стоки, като по този начин работи с голяма дистрибуторска мрежа, която се състои от 3 800 търговски представители, опериращи в повече от 4 500 търговски обекти. Важно предимство на фирмата по отношение на нейните конкуренти е, че има покритие в магазинната мрежа на по-голямата част от страната. Броят на търговските обекти, където може да бъде получено финансиране за покупката на потребителски стоки се увеличава непрекъснато. Докато към края на 2005 г. търговските обекти, с които компанията оперира са 1 600 на брой, то към 31 декември 2009 г. те са вече над 4 000.

Към 31.12.2009 г. членове на съвета на директорите са:

- Иво Георгиев – Председател;
- Светослава Димитрова – Заместник председател;
- Валентин Гълъбов – Член.

Към 31.12.2009 г. в Дружеството работят 770 служители (31.12.2008 г.: 733 служители).

През 2009 г. приходите от дейността на дружеството възлизат на 40 707 хил. лв. (31.12.2008 г.: 42 042 хил. лв.).

Финансовият резултат е загуба в размер на 2 635 хил. лв. Предходната година е реализирана печалба в размер на 913 хил. лева.

Към 31.12.2009 година паричните средства на дружеството възлизат на 20 270 хил. лева.

Паричните средства са нараснали с 10 650 хил. лева спрямо предходната година.

Приходите на Дружеството са предимно финансови – приходи от лихви и приходи от такси, които представляват 97% от общите приходи.

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

Приходите на дружеството са както следва:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>Изменение 2009/2008</b>	
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	%
Приходи от лихви	19 380	18 732	648	3.46
Приходи от такси	21 153	22 358	(1 205)	(5.39)
Други приходи	174	952	(778)	(81.73)
<b>Общо</b>	<b>40 707</b>	<b>42 042</b>	<b>(1 335)</b>	<b>(3.18)</b>

Реализираните през 2009 г. приходи от лихви и такси са намалели в сравнение с 2008 г. с 557 хил. лв. или с 1.36%, което се дължи изцяло на свиване на обема на дейността и намалението на кредитния портфейл като цяло. През цялата 2009 г. Дружеството следва консервативна политика при отпускането на нови кредити, което е главната причина за намалението на портфейла от вземания. Въпреки това намалението на приходите като относителен дял е несъществено, поради факта, че приходите от портфейла от 2008 г. са реализирани през 2009 г.

Приходите от лихви се разпределят както следва:

	<b>2009</b>	<b>2008</b>	<b>Изменение 2009/2008</b>	
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	%
Целево финансиране	4 219	7 706	(3 487)	(45.25)
Кредитни карти	8 566	4 821	3 745	77.68
Потребителско финансиране	4 355	4 635	(280)	(6.04)
Търговски кредити	765	852	(87)	(10.21)
Получени наказателни лихви	-	610	(610)	(100)
Лихви по депозити	1 475	108	1 367	1 265.74
<b>Общо</b>	<b>19 380</b>	<b>18 732</b>	<b>648</b>	<b>3.46</b>

Приходите от лихви по отпуснатите кредити, които представляват основните приходи на Дружеството бележат намаление с 22 хил. лв. през 2009 г. в сравнение с 2008 г. Намалението е изцяло при целевите кредити и е резултат от спада на одобреността на тези кредити и намалението на портфейла им. За разлика от тях кредитните карти бележат ръст поради високата им използваемост и усвояване на лимитите, в резултат на което и лихвените приходи са нараснали със 78%. Нарастването на паричните средства е причина за увеличението на лихвите от парични депозити с 1 367 хил. лв.

Приходи от такси:

(хил. лв.)	2009	2008	Изменение 2009/2008	
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	%
Целево финансиране	13 409	17 055	(3 646)	(21.38)
Кредитни карти	4 271	2 952	1 319	44.68
Потребителско финансиране	2 619	2 343	276	11.78
Комисионни от застраховане	854	8	846	10 575
<b>Общо</b>	<b>21 153</b>	<b>22 358</b>	<b>(1 205)</b>	<b>(5.39)</b>

Тенденцията при приходите е идентична на тази при приходите от лихви – спад на приходите от такси при целевото финансиране и ръст на тези от кредитни карти.

От март 2009 г. Дружеството е лицензиран застрахователен брокер и има сключени договори с почти всички застрахователни компании. Приходите от комисионни за периода до края на финансовата година са 854 хил. лв.

Показателите за рентабилност и възвръщаемост за 2009 г. са отрицателни поради отрицателния финансов резултат.

	2009	2008
Рентабилност на продажбите	(6.50%)	2.25%
Възвръщаемост на активите	(1.75%)	0.52%

Паралелно със свиването на обема на дейността намаляват и разходите за дейността.

Намалението им (разходите за дейността без обезценката) през 2009 г. спрямо 2008 г. е 28.5% или 7 563 хил. лв. Основното намаление е при всички разходи, които са пряко обвързани с приходите от кредитните сделки – разходи за персонала (намаление 16% или 1 700 хил. лв.), разходите за застраховка финансов риск (намаление 41.6% или 2 483 хил. лв.), разходите за маркетинг и реклама (намаление с 63% или 1 058 хил. лв.) и разходите за комисионни за новосключени договори (намаление 48.8% или 379 хил. лв.).

Финансовият резултат за 2009 г. преди данъци е загуба в размер на 2 925 хил. лв. в резултат на начислените разходи за обезценка на вземанията, а загубата след данъци е 2 635 хил. лв. поради отчетения данъчен актив, респективно икономия на данък върху данъчната загуба. През 2008 г. разходите за дейността са в размер на 69.7% от приходите, докато през 2009 г. те са 79.3%. Това се дължи изцяло на заделените провизии. Ако се изключи ефектът им то съотношението за 2008 г. е 63.1%, а през 2009 г. намалява до 46.6%.

Финансовите разходи намаляват с 3.7%, в частност разходите за лихви с 5.11% през разглежданите отчетни периоди. Това се дължи на намалението на привлеченото външно финансиране с 16.6%. През 2009 г. падежира и беше изплатена петата по ред емисия на Дружеството в размер на 7 077 хил. евро.

Към 31.12.2009 г. активите са в размер на 150 926 хил. лв., което представлява 14.5% намаление спрямо края на 2008 г. Това в основна степен се дължи на значителното намаление на вземанията през годината. Краткотрайните активи са основно вземания по договори за финансиране, чиито падеж е в рамките на една година, каквито са значителна част от договорите, които Дружеството е сключило с клиенти. При новосключените договори се наблюдава тенденция на нарастване на срока на финансиране и понастоящем средната срочност на тези договори е от порядъка на 16 месеца.

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

При кредитите най-голямо е намалението на целевите кредити – 48.6%. Причината е едновременното действие на два фактора - намалените одобрения на нови кредити и настъпване на падежите на вече отпуснати кредити. При потребителското финансиране намалението е 15.4%, докато при кредитните карти се наблюдава ръст от 28.7%. Увеличението при кредитните карти е резултат на предлагане на различни схеми на клиентите, с месечни или годишни такси, автоматично увеличение на кредитния лимит при достигане на определен оборот по сметката, както и на новата карта Мастъркард.

Към 31.12.2005 г. собственият капитал на “Ти Би Ай Кредит” ЕАД е в размер на 5 386 хил. лв., от които 3 700 хил. лв. е стойността на акционерния капитал, а остатъкът е натрупана печалба от минали периоди и текуща печалба. През 2006 г. и 2007 г. Дружеството регистрира увеличение на акционерния си капитал с парични вноски в размер на общо 11 000 хил. лв. и увеличение за сметка на печалбата за 2005 г. в размер на 1 000 хил. лв., като по този начин акционерният капитал достига 15 700 хил. лв. към края на 2007 г. През 2008 г. е регистрирано ново увеличение общо с 9 300 хил. лв., от които 458 хил. лв. от разпределение на печалбата от 2007 г. и 8 842 хил. лв. парични вноски от едноличния собственик. Последното увеличение е през 2009 г. с 800 хил. лв., като по този начин акционерният капитал достига 25 800 хил. лв. към 31.12.2009 г.

Общата сума на дългосрочните задължения към 31.12.2009 г. възлиза на 84 027 хил. лв., в която се включват задължения по облигационни заеми и заеми към банкови и небанкови институции. Към 31.12.2008 г. дългосрочните задължения са 101 303 хил. лв. или са намалели с 17 276 хил. лв. Това се дължи на факта, че част от дългосрочните задължения са се трансформирали в краткосрочни.

Показател	2009	2008
<b>Рентабилност на приходите</b> (Финансов резултат/Нетен размер на приходите от обичайната дейност)	(6.50%)	2.25%
<b>Рентабилност на собствения капитал</b> (Финансов резултат/Собствен капитал)	(10.95%)	3.46%
<b>Ефективност на приходите</b> (Разходи за дейността/Приходи от дейността)	46.6%	64.53%
<b>Коефициент на обща ликвидност</b> (Краткотрайни активи/Краткосрочни задължения)	3.20	3.13
<b>Коефициент на бърза ликвидност</b> (Вземания + Финансови средства/Краткосрочни задължения)	3.20	3.13
<b>Коефициент на абсолютна ликвидност</b> (Парични средства/Текущи задължения)	0.47	0.20
<b>Коефициент на финансова автономност</b> (Собствен капитал /Привлечен капитал)	0.19	0.18
<b>Коефициент на задлъжнялост</b> (Привлечен капитал/Собствен капитал)	5.27	5.61

Показателите за рентабилност са отрицателни поради отчетената загуба през 2009 г. Увеличението на коефициентите на ликвидност се дължи на едновременното действие на два фактора – увеличение на паричните средства и поради структурата на привлечения капитал, който в основната си част е дългосрочен. Като цяло ликвидността на Дружеството се запазва в рамките на високите граници.



## **1.2 Оперативен и технически доклад**

Конкуренцията в предлагането на повече и по-разнообразни, и съобразени с нуждите на клиентите продукти, оказват значително влияние в посока на намаляване цената на предоставяния финансов ресурс. Тази тенденция се очаква да продължи, но с умерени темпове на снижаване на лихвите, поради все още високата степен на кредитен риск, все още ниската степен на насищане на пазара на финансови услуги в сравнение със степента на насищане на развитите европейски пазари, както и проявяване на последиците от финансовата криза. С цел запазване на лидерските си позиции на пазара, Дружеството предвижда издаване на кредитни карти с логото на Visa (за което има вече издаден лиценз), както и предплатени карти Gift Card, Travel Card и Art Card.

За 2010 г. се очаква запазване на приходите от основна дейност в границите от 2009 г. с леко покачване, доколкото се очаква и лек ръст на портфейла от вземания.

## **2. Събития след датата, към която е съставен Годишният финансов отчет**

Годишният финансов отчет на Ти Би Ай Кредит ЕАД е изготвен към 31.12.2009 г.

Годишният финансов отчет е изготвен на 22.02.2010 г.

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, които да налагат промени във финансовите отчети към 31.12.2009 г.

## **3. Основни рискове, пред които дружеството е изправено**

Дейността на Дружеството създава предпоставки за излагането на валутен, кредитен, лихвен и ликвиден риск.

### **3.1. Валутен риск**

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Дружеството. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и Дружеството представя финансовите си отчети в български левове, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро.

### **3.2. Кредитен риск**

Кредитен риск е риска, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Дружеството суми в предвидения срок. Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност, отразена в баланса на Дружеството. В тази връзка той е отразен само в случаите, в които максималният размер на потенциалната загуба значително се различава от преносната стойност, отразена в баланса.

С цел управление на кредитния риск, Дружеството е разработило стриктни процедури за анализ и оценка на потенциални кредитополучатели, включващи разработени скоринг процедури, детайлна верификация на предоставените данни. В допълнение към гореизложеното, Дружеството има изградена ефективна система за следене на плащанията, както и активни мерки за събиране на вземанията.

Търговските и другите вземания на Дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

### **3.3. Лихвен риск**

Лихвеният риск представлява риска стойността на лихвоносните заеми да варира вследствие негативни промени на пазарните лихвени проценти. Лихвоносните активи на Дружеството са с фиксиран лихвен доход. От друга страна част от пасивите са с плаващ лихвен процент (Юрибор, Софибор) и тяхното евентуално покачване би довело до загуби за Дружеството. С цел управлението на пазарния/лихвения риск, ръководството следи за тенденциите в движението на базовите пазарни лихвени проценти. Към датата на финансовия отчет и към датата на изготвянето му стойностите на Юрибор са много ниски. Ефективните лихвени нива по сключените договори за финансиране към настоящия момент са сравнително високи. Въпреки тенденциите за намаляване, има достатъчно място за такъв спад, осигурявайки все така добра доходност за Дружеството.

### **3.4. Ликвиден риск**

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността на Дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

## **4. Действия в областта на научноизследователската и развойната дейност**

Дружеството не извършва дейности в областта на научните изследвания и проучвания.

## **5. Вероятно бъдещо развитие на дружеството**

Дружеството предвижда по-нанатъшно разширяване на мрежата от търговски представители, засилване на активността на отделните търговски представители чрез активна система на маркетинг и разработване на промоционални схеми на предлаганите финансови услуги.

Вероятното бъдещо развитие на Дружеството е свързано с разширяване на дейността чрез привличане на нови клиенти и утвърждаване на водещата си позиция на пазара.

## **6. Възнаграждение на членовете на Съвета на директорите**

През 2009 г. членовете на Съвета на директорите са получили възнаграждение от Дружеството в размер на 111 хил. лв.

## **7. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите акции и облигации на Дружеството през годината**

Членовете на Съвета на директорите не притежават, не са придобивали и прехвърляли акции и облигации на Дружеството.

## **8. Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на Дружеството**

В Устава на Дружеството не са предвидени специални права на членовете да придобиват акции и облигации.

9. Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25% от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

**ВАЛЕНТИН АНГЕЛОВ ГЪЛЪБОВ** – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

*Участие в други дружества като член на управителните или контролните органи:*

2005 г. - понастоящем	Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите, "ХипоКапитал" АДСИЦ
2005 г. - понастоящем	Зам. председател на Съвета на директорите, "Ти Би Ай Рент" ЕАД
2004 г. - понастоящем	Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите, "Ти Би Ай Лизинг" ЕАД
2008 г. – понастоящем	Зам. председател на Съвета на директорите „Хипокредит“ АД

Валентин Ангелов Гълъбов:

- не притежава участие в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
- не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество;

**ИВО АЛЕКСАНДРОВ ГЕОРГИЕВ** – Председател на Съвета на директорите

*Участие в други дружества като член на управителните или контролните органи:*

2007 г. – понастоящем	Управител, "Кредитекс" ООД
2007 г. – понастоящем	Член на Съвета на директорите, „Совком Банк“ АД, Русия
2006 г. – понастоящем	Член на Надзорния Съвет, „VAB Банк“ АД, Украйна
2006 г. – понастоящем	Председател на Надзорния Съвет, „VAB Лизинг“ АД, Украйна
2006 г. – понастоящем	Председател на Надзорния Съвет, „VAB Експрес“ АД, Украйна
2006 г. – понастоящем	Член на Надзорния Съвет, „VAB Груп“ АД, Украйна
2006 г. – понастоящем	Член на Надзорния Съвет, „VAB Асет Мениджмънт“ АД, Украйна
2006 г. – понастоящем	Член на Надзорния Съвет, „VAB Капитал“ АД, Украйна
2005 г. – понастоящем	Член на Съвета на директорите, "Ти Би Ай Рент" ЕАД
2003 г. – понастоящем	Вице-президент на Административния съвет, "Ти Би Ай Кредит" СА, Румъния
2003 г. – понастоящем	Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите, "Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България" ЕАД
2002 г. – понастоящем	Вице-президент на Административния съвет, "Ти Би Ай Лизинг" СА, Румъния
2002 г. – понастоящем	Председател на Съвета на директорите, "Ти Би Ай Асет Мениджмънт" ЕАД
2002 г. – понастоящем	Председател на Съвета на директорите, "Ти Би Ай Инвест" ЕАД
2002 г. – понастоящем	Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите, "Хипокредит" АД

**Ти Би Ай Кредит ЕАД**

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

2002 г. – понастоящем

Председател на Надзорния Съвет, “Симпатия Файненс”,  
Словакия

Участие в капитала на търговски дружества:

Дек. 2003 г. – понастоящем

Ограничено отговорен съдружник, “Терра груп Ай Ер Би” ООД  
– 33.33% от капитала

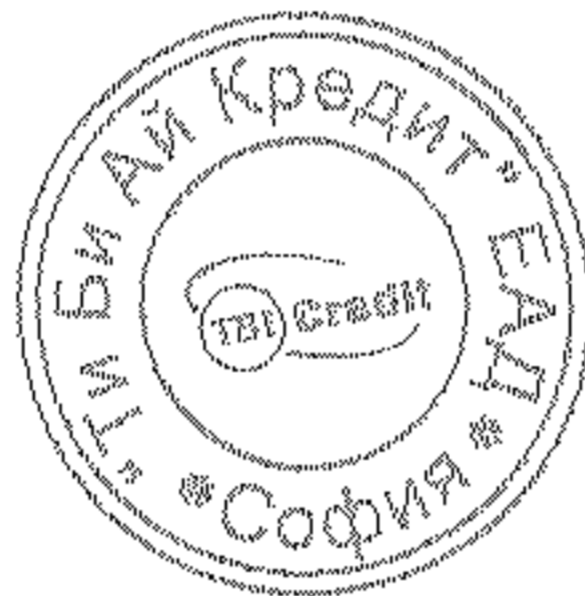
Иво Александров Георгиев:

- не притежава участие в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;

**СВЕТОСЛАВА ГЕОРГИЕВА ДИМИТРОВА** – Заместник председател на Съвета на директорите

- не участва в други дружества като член на управителните или контролните органи;
- не притежава участие в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник;
- не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество;

Валентин Гълъбов  
Изпълнителен Директор



22.02.2010 г.

**Ти Би Ай Кредит ЕАД**

**БАЛАНС**

към 31 декември 2009

	Бел.	31 декември	
		2009	2008
		(хил. лв.)	(хил. лв.)
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и еквиваленти	3	20 270	9 620
Предоставени кредити	4	117 441	159 407
Имоти, машини, съоръжения и дълготрайни нематериални активи	5	770	702
Активи по отсрочени данъци	6	340	50
Други активи	7	12 105	6 696
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>150 926</b>	<b>176 475</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Получени кредити	8	123 073	147 624
Други пасиви	9	3 786	2 149
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>126 859</b>	<b>149 773</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Основен капитал	10	25 800	25 000
Неразпределена печалба/(загуба)		(2 474)	1 074
Резерви		741	628
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>24 067</b>	<b>26 702</b>
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>150 926</b>	<b>176 475</b>


Обяснителните бележки от 1 до 26, които следват по-долу са неразделна част от тези финансови отчети.

Подписано от името на Борда на директорите на 22.02.2010 г.

  
 Валентин Гълъбов  
 Изпълнителен директор



  
 Иван Иванов  
 Финансов директор

Заверил:  
  
 БДО България ООД  
 Богданка Соколова, управител  
 ДЕС, регистриран одитор

Ти Би Ай Кредит ЕАД


ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

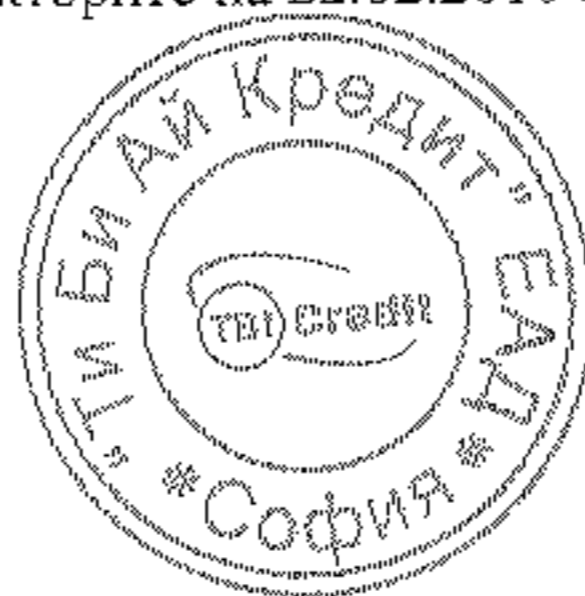
за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.


	Бел.	2009 (хил. лв.)	2008 (хил. лв.)
Приходи от лихви	11	19 380	18 732
Разходи за лихви	12	(10 259)	(10 812)
Нетен лихвен доход		9 121	7 920
Приходи от такси и комисионни	13	21 153	22 358
Разходи за такси и комисионни	14	(1 084)	(967)
Нетен доход от такси и комисионни		20 069	21 391
Други нетни приходи	15	174	952
		29 364	30 263
Разходи за персонала	16	(8 861)	(10 561)
Разходи за обезценка	17	(13 325)	(2 784)
Други разходи за дейността	18	(10 103)	(15 966)
(Загуба)/печалба преди данъци		(2 925)	952
Икономия/(разход) за данъци върху печалбата	19	290	(39)
(Загуба)/ печалба след данъци		(2 635)	913
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
<b>Пълен всеобхватен доход за годината</b>		<b>(2 635)</b>	<b>913</b>

Обяснителните бележки от 1 до 26, които следват по-долу са неразделна част от тези финансови отчети.

Подписано от името на Борда на директорите на 22.02.2010 г.

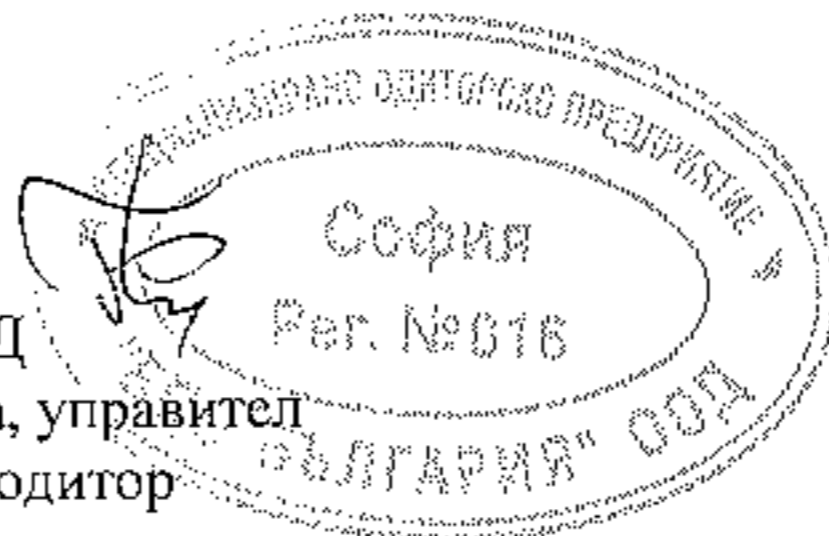
  
 Валентин Гълъбов  
 Изпълнителен директор



  
 Иван Иванов  
 Финансов директор

Заверил:

БДО България ООД  
 Богданка Соколова, управител  
 ДЕС, регистриран одитор



	<b>2009</b>	<b>2008</b>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
<b>Парични потоци от оперативна дейност:</b>		
(Загуба)/ печалба след данъци	(2 635)	913
Разходи за амортизация	327	419
Приходи/(разходи) от продажба на финансови активи	(104)	183
Обезценка на вземания	13 325	2 784
Отписани вземания	(5 606)	-
Начислени лихви и разноси	(9 121)	(7 962)
Начислен отсрочен данък	(290)	(18)
Начислен данък върху печалбата	-	57
Предоставени кредити, нетно	52 152	(22 633)
(Увеличение)/намаление на други активи	(4 036)	1 222
Увеличение/(намаление) на други пасиви	1 637	(683)
Други корекции на печалбата след данъци	-	12
<b>Нетен паричен поток от/(използван за) оперативна дейност</b>	<b>45 649</b>	<b>(25 706)</b>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност:</b>		
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и дълготрайни нематериални активи	(395)	(379)
Обезценка на финансов актив	-	(205)
<b>Нетен паричен поток използван за инвестиционна дейност</b>	<b>(395)</b>	<b>(584)</b>

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

	2009 <i>(хил. лв.)</i>	2008 <i>(хил. лв.)</i>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Увеличение на акционерния капитал	-	8 842
(Платени)/ издадени облигационни заеми, нетно	(16 710)	3 206
Платени търговски заеми, нетно	-	(193)
(Платени)/ получени кредити от свързани лица, нетно	(13 198)	6 309
(Платени)/ получени банкови кредити, нетно	(4 696)	16 739
<b>Нетен паричен поток (използван за)/ от финансова дейност</b>	<b>(34 604)</b>	<b>34 903</b>
Увеличение на паричните средства	10 650	8 613
Парични средства в началото на годината	9 620	1 007
<b>Парични средства в края на годината</b>	<b>20 270</b>	<b>9 620</b>

Допълнителна информация:

Платени лихви

9 297

10 455

Получени лихви

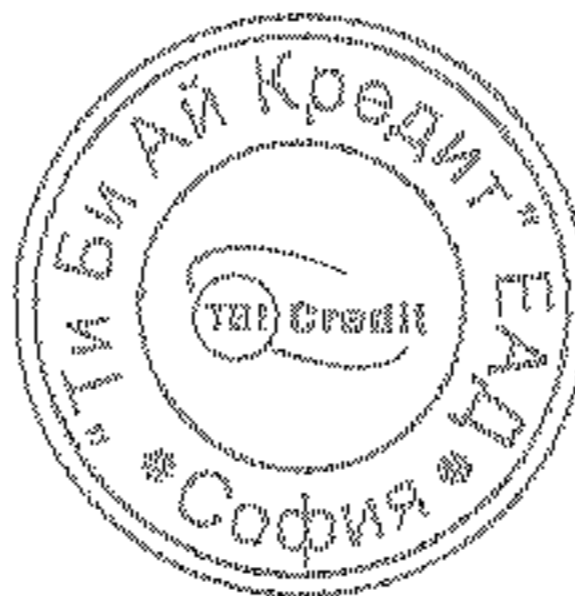
35 322


40 775

Обяснителните бележки от 1 до 26, които следват по-долу са неразделна част от тези финансови отчети.

Подписано от името на Борда на директорите на 22.02.2010 г.

  
Валентин Гълъбов  
Изпълнителен директор



  
Иван Иванов  
Финансов директор

Заверил:

БДО България ООД  
Богданка Соколова, управител  
ДЕС, регистриран одитор





**Ти Би Ай Кредит ЕАД**  
**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

	Основен капитал (хил. лв.)	Резерви (хил. лв.)	Неразпределена печалба (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
Салдо на 31/12/2007	15 700	567	680	16 947
Увеличение на основния капитал	9 300	-	(458)	8 842
Разпределение на печалба	-	61	(61)	-
Нетна печалба за годината	-	-	913	913
Салдо на 31/12/2008	25 000	628	1 074	26 702
Разпределение на печалба	800	113	(913)	-
Нетна загуба за годината	-	-	(2 635)	(2 635)
Салдо на 31/12/2009	25 800	741	(2 474)	24 067

Обяснителните бележки от 1 до 26, които следват по-долу са неразделна част от тези финансови отчети.

Подписано от името на Борда на директорите на 22.02.2010 г.

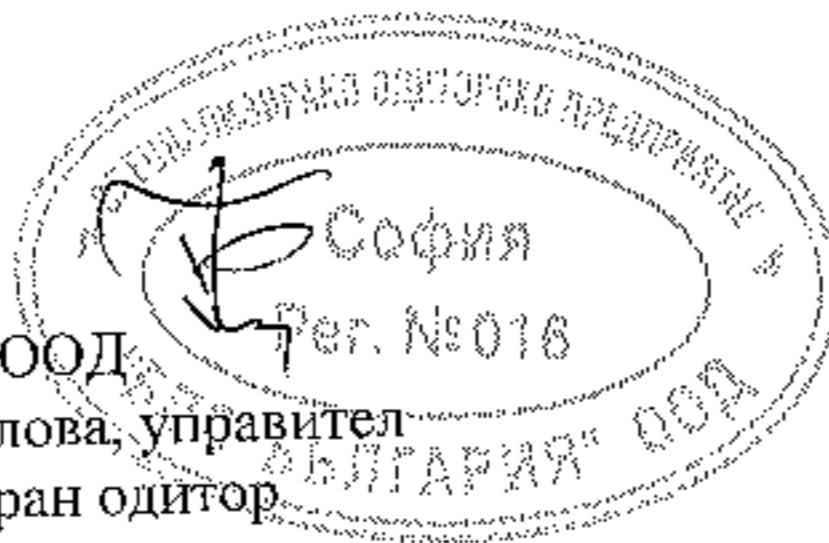
Валентин Гълъбов  
Изпълнителен директор



Иван Иванов  
Финансов директор

Заверил:

БДО България ООД  
Богданка Соколова, управител  
ДЕС, регистриран одитор



## **1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

Ти Би Ай Кредит ЕАД (Дружеството) е акционерно дружество със седалище и адрес на управление гр. София, ул. „Димитър Хаджикоцев“ № 52-54.

Дружеството е учредено първоначално като “ЮТЦ” ЕООД на 19.12.1997 г. На 27.11.2002 г. Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисис, акционерно дружество, регистрирано в Холандия, придобива 100% от акциите. На 07.02.2003 г. Дружеството е преименувано на „Ти Би Ай Кредит“ ЕАД.

Като част от реструктуриране на Групата на 28 октомври 2003 г. Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисис прехвърля 100% акциите си на „Ти Би Ай Еф България“ ЕАД, новоучредено дъщерно дружество на Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисис, Холандия. В началото на 2008 г. „Ти Би Ай Еф България“ ЕАД е преименувано на „Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България“ ЕАД.

Акционерният капитал на Дружеството се състои от 500 бр. обикновени акции с номинална стойност в размер на 51 600 лв. за една акция. Към 31.12.2009 г. капиталът на Дружеството възлиза на 25 800 хил. лв. Единствен акционер в дружеството е „Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България“ ЕАД, което притежава 100% от акциите.

Седалище и адрес на управление на Дружеството: България, гр. София, ул. Димитър Хаджикоцев № 52-54.

Предмет на дейност – дружеството предоставя потребителско финансиране основно на физически лица.

Дружеството се представлява от Валентин Гълъбов – Изпълнителен директор.

## **2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ**

### **2.1. База за изготвяне на финансовия отчет**

Финансовите отчети на дружеството са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (International Financial Reporting Standards (IFRS)). Международните стандарти за финансови отчети включват Международните стандарти за финансови отчети и тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards (IAS)) и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които са в сила от 1 януари 2009 г. и са приети от Комисията на Европейския съюз.

Съгласно промените на МСС 1 - Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) общият всеобхватен доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния (съвкупния) доход или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния (съвкупния) доход. Дружеството е избрало да прилага един отчет за представяне на всеобхватния доход.

### **ПРОМЕНИ В МСФО**

Посочените по-долу МСФО, промени в МСФО и разяснения, са приети от КМСС и КРМСФО към датата, на която финансовите отчети са одобрени за издаване.

## Стандарти и разяснения, одобрени от Европейската комисия към датата на финансовите отчети

Стандарт или разяснение, дата на влизане в сила	Име на стандарта или разяснението
Изменение на МСФО 1, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансови отчети
МСФО 1 (Ревизиран), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година	Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансови отчети
МСФО 1 (Ревизиран), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 година	Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансови отчети
Изменение на МСФО 2, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Плащане на базата на акции; условия за получаване на права и анулиране
МСФО 3 (Ревизиран), и свързани с това промени в МСС 27, МСС 28 и МСС 31, в сила за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2009 година	Бизнес комбинации
МСФО 4, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Застрахователни договори
Изменения на МСФО 7, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Финансови инструменти: оповестяване
Изменение на МСФО 7, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 година	Финансови инструменти: Оповестявания във връзка с определяне на справедлива стойност и ликвиден риск
МСФО 8, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Оперативни сегменти
КРМСФО 9, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Таван на актива по план с дефинирани доходи, изисквания за минимално финансиране и тяхното взаимодействие
КРМСФО 12, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2008 година	Концесионни споразумения за услуги
КРМСФО 13, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Програми за клиентска лоялност
КРМСФО 15, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Договори за изграждане на недвижими имоти
КРМСФО 16, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година	Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност
КРМСФО 17, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 ноември 2009 година	Разпределяне на непарични активи на собствениците
КРМСФО 18, приложим за годишни периоди, започващи на или след 1 ноември 2009 година	Прехвърляне на активи от клиенти
МСС 1 (Ревизиран), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Представяне на финансови отчети
Изменение на МСС 23 (Ревизиран), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Разходи по заеми
Изменение на МСС 27, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Консолидирани и индивидуални финансови отчети

Изменение на МСС 32, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година

Изменения на МСС 39, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2008 година

Изменения на МСС 39, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година

Подобрения на МСФО 2008, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година

Финансови инструменти: оповестяване и представяне

Финансови инструменти: признаване и оценяване, относно рекласификация на активи, дата на влизане в сила и преходни разпоредби

Финансови инструменти: признаване и оценяване, относно допустими хеджирани инструменти

Засягат поясненията, представянето, признаването или принципите на оценяване, изложени в МСФО 5, 7, МСС 1, 7, 16, 19, 20, 23, 27, 28, 29, 31, 32, 36, 38, 39, 40, 41.

Стандарти и разяснения, които не са одобрени от Комисията към датата на финансовите отчети

Стандарт или разяснение, дата на влизане в сила

МСФО 9 (ноември 2009 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 година

Изменения на МСФО 1 (юли 2009 г. и януари 2010 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 година

Изменение на МСФО 2 (юни 2009 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 година

Изменение на МСС 24 (ноември 2009 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година

Подобрения в МСФО (месец април 2009 г.) за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г.

Изменение в КРМСФО 19, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г.

КРМСФО 19 в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г.

Име на стандарта или разяснението

Финансови инструменти

Допълнителни изключения и ограничени изключения при прилагане на МСФО за първи път

Плащане на база акции

Оповестявания за свързани лица

МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО 2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16

Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС 19

Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал

Някои от посочените по-горе стандарти и разяснения не са приложими за дейността на дружеството, поради което няма да окажат влияние върху финансовите отчети, с изключение на възприетата промяна на МСС 1.

## 2.2. Счетоводна конвенция

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

Дружеството поддържа своите счетоводни книги в български лева. Данните във финансовия отчет са представени в хиляди лева (хил. лв.).

### 2.3. Прилагане на приблизителни оценки

При изготвяне на отчетите в съответствие с Общоприетите счетоводни практики се налага прилагането на оценки и предположения, направени от страна на мениджърския екип на Дружеството, които могат да имат ефект както върху сумите, посочени в тези отчети, така и към прилежащите обяснителни бележки. Фактическите резултати впоследствие е възможно да се различават от направените оценки и предположения.

### 2.4. Парични средства

Паричните средства включват парични средства по банкови сметки и парични средства в брой.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства включват паричните средства, както те са дефинирани по-горе.

### 2.5. Имоти, машини, съоръжения и дълготрайни нематериални активи

Имотите, машините, съоръженията и дълготрайните нематериални активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, като се изключат разходите за текуща поддръжка. Цената на придобиване включва покупната цена и всички преки разходи за придобиването им.

Амортизацията се начислява по линейния метод в течение на очаквания полезен живот на съответните активи, при прилагането на следните годишни норми:

	%
Автомобили	25%
Компютри и софтуер	50%
Стопански инвентар	15%

Активът се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за всеобхватния доход, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят перспективно.

### 2.6. Инвестиции във финансов лизинг (когато Дружеството е лизингодател)

При договорите за финансов лизинг всички рискове и ползи, присъщи за отдадените на лизинг стоки, се прехвърлят върху лизингополучателя, като в същото време собствеността на стоките е възможно и да не бъде прехвърлена.

Датата на признаване на лизинговата сделка е по-ранната от датата на подписване на лизинговия договор и датата, на която страните се обвързват с условията по договора.

Договорите за финансов лизинг при лизингодателя се отчитат в баланса на Дружеството като вземания в размера на нетната инвестиция във финансов лизинг.

Финансовият приход по договорите за финансов лизинг се разпределя за срока на лизинговия договор равномерно, по метода на ефективната лихва, който метод осигурява една постоянна норма на възвръщаемост върху остатъчната нетна инвестиция на лизингодателя.

### **2.7. Финансов лизинг (когато Дружеството е лизингополучател)**

Дружеството класифицира лизингов договор като финансов лизинг, ако той прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. В началото на лизинговия срок, финансовият лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или, ако е по-ниска, по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

Лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намалението на задължението по лизинга така, че да се получи постоянен лихвен процент върху оставащото салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в отчета за всеобхватния доход.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг се амортизират през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива, ако няма разумна степен на сигурност, че Дружеството ще придобие собствеността върху тях до края на срока на лизинговия договор.

Лизинговите плащания по договори за оперативен лизинг се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

### **2.8. Предоставени кредити**

След първоначалното им признаване, Дружеството оценява заемите и вземанията, държани до падеж по амортизирана стойност, с използването на метода на ефективния лихвен процент, намалена с провизията за обезценка. Амортизираната стойност се изчислява като се вземат пред вид всички премии и отстъпки при придобиването, както и таксите, които са неразделна част от ефективния лихвен процент и разходите по сделката. Печалбите и загубите от заеми и вземания се признават в отчета за всеобхватния доход, когато заемите и вземанията бъдат отписани или обезценени, както и чрез процеса на амортизация.

Отпуснатите заеми се признават в баланса на Дружеството в момента на изплащане на средствата от страна на Дружеството.

### **2.9. Задължения**

Задълженията на Дружеството са представени по стойност, по която се очаква да бъдат погасени.

### **2.10. Начисляване и разсрочване на приходи и разходи**

Начисляването и разсрочването на приходи и разходи се прави с цел признаването им в периода на възникване и съпоставимост на приходите и разходите в отделните периоди.

Застрахователните премии се разсрочват за срока на договорите за финансиране, с които е свързана застраховката финансов риск.

### **2.11. Провизии за загуби от обезценки**

Обезценки на кредити се правят, ако съществуват обективни доказателства, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере дължимите суми.

Ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от заеми и вземания, отчитани по амортизирана стойност, сумата на загубата се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на очакваните бъдещи загуби, които не са възникнали), дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент за финансовия актив (т.е. ефективният лихвен процент, изчислен при първоначалното признаване). Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка за провизия за обезценка. Сумата на загубата се признава в отчета за всеобхватния доход.

Преглед и анализ на всички кредити, на които е направена обезценка се извършва на тримесечна база. Всяка следваща промяна в размера и срока на очакваните бъдещи парични потоци, сравнени с предварителните очаквания, водят до промяна в размера на провизиите за загуба от обезценка, които се отчитат в отчета за всеобхватния доход.

Когато един кредит е несъбираем, той се отписва срещу натрупаните за него провизии за загуби от обезценки. Такива кредити се отписват след като всички необходими правни процедури са били направени и сумата на окончателната загуба е била установена.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват. Възстановяването на загубата от обезценка се признава в отчета за всеобхватния доход до степеня, до която балансовата стойност на финансовия актив не надвишава неговата амортизирана стойност, каквато би била определена на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

Търговските вземания се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства (като например, става вероятно, че длъжникът ще бъде обявен в несъстоятелност или има значителни финансови затруднения), че Дружеството няма да може събере изцяло всички дължими суми, съгласно първоначалните условия на договора. Балансовата стойност на търговските вземания се намалява чрез използване на корективна сметка за провизия за обезценка. Обезценените вземания се отписват, когато станат несъбираеми.

### **2.12. Получени кредити**

Получените кредити и други задължения на Дружеството се отчитат по цена на придобиване, която е справедливата стойност на направеното от заемодателя вложение, след приспадане на направените разходи от заемателя, във връзка с тяхното придобиване.

След първоначалното им признаване, кредитите и другите задължения на Дружеството се преоценяват по справедливата им стойност, която е нетната амортизируемата стойност на тези финансови пасиви, определена по метода на ефективния лихвен процент. При определяне на нетната амортизируема стойност на финансовите пасиви се вземат предвид и евентуалните разходи по емитирането на тези инструменти, както и реализираните премии или отстъпки при уреждането на тези задължения.

Финансовите приходи или разходи, реализирани в резултат на отписването, обезценката или амортизацията на финансовите пасиви, се признават текущо в отчета за всеобхватния доход.

### **2.13. Признаване на приходи и разходи**

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в отчета за всеобхватния доход на база на принципа на начисляване за всички лихвоносни инструменти при използване на метода на ефективния доход. Приходите от лихви и разходите за лихви включват амортизация на всеки отбив или премия или други разлики между първоначалната балансова стойност на лихвоносни инструменти и тяхната стойност на падеж, изчислена на база ефективен лихвен процент.

Събраните такси и комисионни при отпускането на кредитите се признават като част от ефективния лихвен доход за периода на съществуването на финансовия актив.

Разходът за лихви се признава на принципа на начисляване и включва лихвите по облигационни и банкови заеми, както и по други привлечени средства.

Комисионните от доставчици се признават в приход в момента на фактурирането им.

Операциите, деноминирани в чужда валута, се осчетоводяват в лева по официалния курс на БНБ в деня на транзакцията. Активите и пасивите на Дружеството, деноминирани в чужда валута, се отчитат в лева по фиксинг към датата на отчетния период. Курсовите разлики, възникващи в резултат на отчитането на транзакции в чуждестранна валута се признават текущо в отчета за всеобхватния доход.

Обменният курс на щатския долар към 31 декември 2009 г. е 1.36409 (31 декември 2008 г.: 1.38731). Обменният курс на еврото е фиксиран на 1.95583.

#### **2.14. Данъци върху печалбата**

##### *Текущи данъци върху печалбата*

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на баланса.

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство - Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2009 г. е 10% (2008 г.: 10%).

##### *Отсрочени данъци върху печалбата*

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на баланса, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби, до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспадат тези намаляеми разлики.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса. Към 31 декември 2009 г. за изчисление на отсрочените данъци е използвана ставка 10% (31 декември 2008 г. - 10%).

Дружеството компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие.

#### **2.15. Провизии и условни пасиви**

Провизиите се признават като разход и задължение, ако е вероятно бъдещи събития да потвърдят, че едно задължение е възникнало към датата на баланса, свързано е с вероятност от изтичане на ресурси и може да се направи разумна приблизителна оценка за сумата на произтичащата от това очаквана загуба.



Разходите за провизии се представят в отчета за всеобхватния доход, нетно от сумата на възстановените разходи.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда предприятията в страната са задължени при прекратяване на трудовите правоотношения със служител, който е достигнал пенсионна възраст да му изплащат еднократна сума за обезщетение от 2 до 6 работни заплати в зависимост от трудовия му стаж в Дружеството. Дружеството е изчислило евентуалния размер на задължението за това обезщетение и е начислило провизия в размер на 88 хил. лв. в настоящия финансов отчет.

### 3. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31 декември	
	2009	2008
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Парични средства в брой и по текущи сметки в банки в лева	1 185	1 300
Краткосрочни депозити в банки в лева	18 649	8 218
Парични средства по текущи сметки в банки в евро	436	102
<b>Общо</b>	<b>20 270</b>	<b>9 620</b>

Към 31.12.2009 г. в паричните средства са включени начислени лихви по краткосрочни депозити в размер на 386 хил.лв.

### 4. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ

	31 декември	
	2009	2008
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Търговски кредити	6 225	5 715
Потребителско финансиране	29 259	34 581
Целево финансиране	42 813	83 327
Кредитни карти	49 609	38 558
<b>Общо</b>	<b>127 906</b>	<b>162 181</b>
Обезценка	(10 465)	(2 774)
	<b>117 441</b>	<b>159 407</b>
Падежна структура		
Текущи	104 528	135 320
Нетекучи	12 913	24 087
<b>Общо</b>	<b>117 441</b>	<b>159 407</b>

С решение на ръководството на Дружеството от декември 2009 г. са отписани несъбираеми вземания в размер на 5 606 хил. лв. за сметка на заделените провизии за обезценка.

### Изменение на провизиите за обезценка

	31 декември	
	2009	2008
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Салдо на 1 януари	2 774	-
Начислени	13 297	2 774
Отписани	(5 606)	-
Салдо на 31 декември	<b>10 465</b>	<b>2 774</b>

Към 31 декември 2009 г. размерът на съдебните и присъдени вземания е в размер на 9 030 хил. лв.

За обезпечение по предоставените кредити Дружеството изисква запис на заповед за суми над 3 хил. лв.

Дружеството предоставя кредити на физически и юридически лица. Всички кредити са деноминирани в лева или евро, имат фиксиран лихвен процент и се погасяват на равни месечни вноски.

През 2008 г. Ти Би Ай Кредит ЕАД започва издаване и предлагане на международни кредитни карти Мастър Кард с фиксиран лихвен процент, такси за обслужване и лимити до 10 000 лева.

Дружеството е сключило застраховка финансов риск със ЗАД Булстрад Виена Иншуърънс Груп .

Вземанията по предоставени кредити служат за обезпечение на получените кредити (бележка 8).

## 5. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

### 5.1 ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	(хил. лв.)			
	Автомобили	Компютри	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност				
На 31/12/2008	215	429	418	1 062
Придобити	-	5	7	12
Излезли от употреба	-	-	-	-
<b>На 31/12/2009</b>	<b>215</b>	<b>434</b>	<b>425</b>	<b>1 074</b>
Натрупана амортизация				
На 31/12/2008	208	348	143	699
Начислена за годината	6	77	59	142
Отписана през годината	-	-	-	-
<b>На 31/12/2009</b>	<b>214</b>	<b>425</b>	<b>202</b>	<b>841</b>
Балансова стойност				
<b>На 31/12/2009</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>223</b>	<b>233</b>
На 31/12/2008	7	81	275	363

През текущия отчетен период дружеството е ползвало дълготрайни активи, напълно амортизирани към датата на баланса, чиято отчетна стойност и набрана амортизация е в размер 1 131 хил. лв., разпределени по групи както следва:

	2009	2008
	(хил. лв)	(хил. лв)
Автомобили	188	183
Компютри	375	70
Стопански инвентар	37	25
Програмни продукти	531	94
	<b>1 131</b>	<b>372</b>

Дружеството няма активи, които да са обременени с тежести или да служат като залози в полза на кредитори.

Дружеството няма придобити имоти, машини и оборудване при условията на финансов лизинг.

Към 31 декември 2009 г. няма временно извадени от употреба имоти, машини и оборудване.

	Автомобили	Компютри	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност				
На 31/12/2007	244	418	284	946
Придобити	-	35	139	174
Излезли от употреба	(29)	(24)	(5)	(58)
<b>На 31/12/2008</b>	<b>215</b>	<b>429</b>	<b>418</b>	<b>1 062</b>
Натрупана амортизация				
На 31/12/2007	205	255	97	557
Начислена за годината	24	117	50	191
Отписана през годината	(21)	(24)	(5)	(50)
<b>На 31/12/2008</b>	<b>208</b>	<b>348</b>	<b>142</b>	<b>698</b>
Балансова стойност				
<b>На 31/12/2008</b>	<b>7</b>	<b>81</b>	<b>276</b>	<b>363</b>
На 31/12/2007	39	163	187	389

### 5.2 ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Права	Софтуер	Други	Общо
Отчетна стойност				
На 31/12/2008	87	761	208	1 056
Придобити	238	145	-	383
Излезли от употреба	-	-	-	-
<b>На 31/12/2009</b>	<b>325</b>	<b>906</b>	<b>208</b>	<b>1 439</b>
Натрупана амортизация				
На 31/12/2008	17	631	69	717
Начислена за годината	7	144	34	185
Отписана през годината	-	-	-	-
<b>На 31/12/2009</b>	<b>24</b>	<b>775</b>	<b>103</b>	<b>902</b>
Балансова стойност				
<b>На 31/12/2009</b>	<b>301</b>	<b>131</b>	<b>105</b>	<b>537</b>
На 31/12/2008	70	130	139	339
	Права	Софтуер	Други	Общо
Отчетна стойност				
На 31/12/2007	30	638	177	845
Придобити	-	123	87	210
Излезли от употреба	-	-	-	-
<b>На 31/12/2008</b>	<b>30</b>	<b>761</b>	<b>264</b>	<b>1055</b>
Натрупана амортизация				
На 31/12/2007	14	435	41	490
Начислена за годината	3	196	28	227
Отписана през годината	-	-	-	-
<b>На 31/12/2008</b>	<b>17</b>	<b>631</b>	<b>69</b>	<b>717</b>
Балансова стойност				
<b>На 31/12/2008</b>	<b>13</b>	<b>130</b>	<b>195</b>	<b>339</b>
На 31/12/2007	16	203	136	355

## 6. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Активите по отсрочени данъци включват:

	31 декември 2009	
	Баланс	Отчет за всеобхват ния доход
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Начислени доходи на персонала	10	1
Данъчна загуба	288	288
Имоти, машини и оборудване	1	-
Начислени провизии за пенсиониране	9	-
Начислени провизии за неизползван отпуск	32	1
<b>Актив по отсрочен данък</b>	<b>340</b>	
<b>Икономия на данък (Бележка 19)</b>		<b>290</b>

	31 декември 2008	
	Баланс	Отчет за всеобхват ния доход
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Начислени доходи на персонала	10	(3)
Начислени провизии за пенсиониране	9	9
Начислени провизии за неизползван отпуск	31	12
<b>Актив по отсрочен данък</b>	<b>50</b>	
<b>Икономия на данък (Бележка 19)</b>		<b>18</b>

## 7. ДРУГИ АКТИВИ

	31 декември	
	2009	2008
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Разходи за бъдещи периоди	2 511	3 035
Надвнесени данъци	138	142
Предоставени аванси	5 563	876
Вземане от дъщерно дружество в процес на учредяване	500	-
Вземания от свързани лица	190	183
Вземания от клиенти	191	164
Вземания от търговски представители за събрани вноски от клиенти	457	1 262
Други	2 555	1 034
<b>Общо</b>	<b>12 105</b>	<b>6 696</b>

Частта от разходите за бъдещи периоди, които се отнасят за период над една година към 31.12.2009 година е в размер на 974 хил. лв. (31.12.2008 г.: 790 хил. лв.).

Предоставените аванси са гаранционни депозити по повод сключени договори с трети лица за гарантиране на поети от страна на Дружеството ангажименти.

През ноември 2009 г. Съветът на директорите взема решение за учредяване на дъщерно дружество „Ти Би Ай еКард“ ЕАД, което да предлага предплатени карти с логото на Мастър карт. Същите са електронни пари и съгласно националното законодателство следва да се издават от дружество, което няма друга дейност и подлежи на лицензиране от Българска Народна Банка. Преведен е минимално изискуемият капитал от 500 хил. лв. по набирателна сметка на „Ти Би Ай еКард“ ЕАД в процес на учредяване. С решение от 15.01.2010 г. Съветът на директорите отменя предишното си решение и сумата е възстановена на „Ти Би Ай Кредит“ ЕАД.

През 2008 г. Дружеството е сключило договори със свои търговски представители за събиране на вноски от кредитополучатели. Събраните от тях и непреведени към Ти Би Ай Кредит ЕАД вноски към 31.12.2009 г. са в размер на 457 хил. лв. (31.12.2008 г.: 1 262 хил. лв.).

## 8. ПОЛУЧЕНИ КРЕДИТИ

	31 декември	
	2009	2008
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Текущи		
Облигационни заеми	103	13 705
Кредити от банки	34 926	28 195
Кредити от свързани лица	4 017	4 421
<b>Общо</b>	<b>39 046</b>	<b>46 321</b>
Нетекущи		
Облигационни заеми	26 709	26 770
Кредити от банки	44 720	50 888
Кредити от свързани лица	12 598	23 645
<b>Общо</b>	<b>84 027</b>	<b>101 303</b>

На 15.11.2009 г. Дружеството погасява петия си по ред облигационен заем в размер на 7 077 хил. Евро. Към 31.12.2009 г. в баланса остават шести и седми по ред облигационни заеми съответно за 11 000 хил. евро и 6 000 хил. лв.

Шестият заем е емитиран на 27.06.2008 г. с фиксиран шестмесечен лихвен купон и при годишна лихва от 6.50% и еднократно погасяване на падежа през юни 2013 г. Задълженията по емисията на Дружеството са изцяло покрити със застраховка. На 29 октомври 2008 г. е емитиран седми - тригодишен облигационен заем с фиксиран шестмесечен лихвен купон и при годишна лихва от 8.00% и еднократно погасяване на падежа през октомври 2011 г. Емисията е обезпечена с първи по ред особен залог на вземания.

Банковите кредити на Дружеството са с фиксиран или променлив лихвен процент, обезпечени са с първи по ред залог на съвкупност от вземания, произтичащи от сключените договори за финансиране и към 31 декември 2009 г. са както следва:

Стопанска и инвестиционна банка АД – дългосрочен кредит за финансиране на текущата дейност в размер на 40 000 хил. лв., 8% фиксиран лихвен процент, дължим изцяло на 30.01.2011 г. Кредитът е обезпечен със залог на застраховани вземания в размер на 120% от главницата и запис на заповед – 50 000 хил. лв.;

СЖ Експресбанк АД – дългосрочен револвиращ кредит за финансиране на дейността с плаващ лихвен процент (едномесечен Euribor + 3.25% годишно) с общ лимит 10 000 хил. евро и салдо към 31.12.2009 г. в размер на 9 994 хил. евро. Кредитът е обезпечен с особен залог върху вземания в размер на 125% от главницата и гаранционно писмо от Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз Б.В. Холандия. Кредитът е с месечни вноски и краен срок за погасяване 20.06.2011 г.;

Алфа Банк кл. България – дългосрочен кредит за финансиране на дейността с плаващ лихвен процент (тримесечен Euribor +6% годишно, но не повече от 7.5%) с първоначален лимит 10 000 хил. евро и салдо към 31.12.2009 г. в размер на 4 676 хил. евро. Кредитът е обезпечен с особен залог върху съвкупност от вземания по финансирани от банката договори за потребителски кредити, запис на заповед, писмо за поемане на ангажимент от Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б.В. Холандия и добавък към полица „Финансов риск”. Кредитът е с месечни вноски, като крайният срок за погасяване е 28.12.2011 г.;

МКБ Юнионбанк АД – краткосрочен кредит в размер на 5 000 хил. евро с лихвен процент тримесечен Euribor + надбавка в размер на 4 пункта, но не по малко от 7.5% процента годишно. Кредитът е дължим на 15.06.2010 г.

**Ти Би Ай Кредит ЕАД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

Емпорикибанк (България) ЕАД – два дългосрочни кредити съответно за 1 956 хил. лв. с падеж 25.03.2010 г. и за 2 934 хил. лв. с падеж 25.12.2010 г. Салдата към 31.12.2009 г. са съответно 163 хил. лв. и 978 хил. лв. И двата кредита са обезпечени със залог на вземания. Кредитите са с месечни погасителни вноски и лихвен процент едномесечен Sofibor + 3%.

През 2008 г. Дружеството е усвоило кредит от Ти Би Ай Лизинг ЕАД в размер на 7 770 хил. лв. с 8.00% фиксиран лихвен процент.

**9. ДРУГИ ПАСИВИ**

	31 декември	
	2009 (хил. лв.)	2008 (хил. лв.)
Задължения към свързани лица	149	483
Задължения към бюджета и социалното осигуряване	330	347
Задължения към персонала	526	535
Провизии за неизползвани отпуски	275	267
Провизия за пенсиониране	88	85
Задължения към доставчици	579	431
Надвнесени суми от клиенти	1 802	-
Други задължения	37	1
<b>Общо</b>	<b>3 786</b>	<b>2 149</b>

**10. ОСНОВЕН КАПИТАЛ**

Съгласно решение на едноличния собственик на капитала на Дружеството „Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България“ ЕАД през 2009 г. основният капитал е увеличен от 25 000 хил. лв. на 25 800 хил. лв. чрез увеличение на номиналната стойност на акциите от 50 000 лв. на 51 600 лв. Увеличението е извършено чрез разпределение на печалбата за 2008 г.

**11. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ**

	2009	2008
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Приходи от лихви по кредити	17 905	18 014
Приходи от лихви по банкови сметки и депозити	1 332	108
Други приходи от лихви	143	610
<b>Общо</b>	<b>19 380</b>	<b>18 732</b>

**12. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ**

	2009	2008
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Разходи за лихви по банкови кредити	5 248	5 564
Разходи за лихви по облигационни заеми	2 740	2 557
Разходи за лихви по търговски кредити	1 428	2 208
Други разходи за лихви	843	483
<b>Общо</b>	<b>10 259</b>	<b>10 812</b>

## 13. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Такси и комисионни по кредити	20 254	22 292
Комисионни от доставчици	45	58
Комисионни от застраховки	854	8
<b>Общо</b>	<b><u>21 153</u></b>	<b><u>22 358</u></b>

## 14. РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Такси и комисионни по банкови операции	340	359
Такси и комисионни по кредитни карти	744	592
Други такси и комисионни	-	16
<b>Общо</b>	<b><u>1 084</u></b>	<b><u>967</u></b>

## 15. ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Отрицателни разлики от валутни операции	(26)	(3)
Приходи от продажба и преценка на финансови активи	104	22
Разходи за обезценка на финансови активи	-	(205)
Приходи от възстановен данъчен кредит	-	1 082
Други нетни приходи	96	56
<b>Общо</b>	<b><u>174</u></b>	<b><u>952</u></b>

## 16. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за възнаграждения	7 440	8 622
Разходи за социално осигуряване	1 416	1 731
Разходи за обезщетение при пенсиониране	2	85
Провизии за неизползван годишен отпуск	9	105
Провизии за неизползван годишен отпуск социално осигуряване	(6)	18
<b>Общо</b>	<b><u>8 861</u></b>	<b><u>10 561</u></b>



17. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА

	2009 <i>(хил. лв.)</i>	2008 <i>(хил. лв.)</i>
Разходи за обезценка на кредити	13 297	2 774
Разходи за обезценка на други вземания	28	10
<b>Общо</b>	<b>13 325</b>	<b>2 784</b>

18. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2009 <i>(хил. лв.)</i>	2008 <i>(хил. лв.)</i>
Разходи за застраховка финансов риск	3 491	5 974
Разходи за реклама	621	1 679
Разходи за телефони, пощенски и куриерски услуги	1 570	1 779
Разходи за непризнат данъчен кредит	972	1 292
Разходи за наем и режийни разходи	882	1 049
Разходи за комисионни	397	775
Разходи за консултантски услуги	480	480
Разходи за други външни услуги	232	477
Разходи за консумативи	168	410
Разходи за амортизация	327	419
Разходи за командировки, гориво и поддръжка на автомобили	144	263
Правни услуги	97	130
Разходи за извършени проверки	129	196
Разходи за оперативен лизинг	183	166
Разходи за одит по ЗНФО	36	26
Други разходи	374	851
<b>Общо</b>	<b>10 103</b>	<b>15 966</b>

19. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	2009 <i>(хил. лв.)</i>	2008 <i>(хил. лв.)</i>
Текущ данък	-	(57)
Отсрочен данък (Бележка 6)	290	18
<b>Общо</b>	<b>290</b>	<b>(39)</b>

Връзка между счетоводната печалба и разходите за данък:

	2009 <i>(хил. лв.)</i>	2008 <i>(хил. лв.)</i>
<b>(Загуба)/Печалба преди данъци</b>		
Разход за данък на база 10% (2008: 10%)	(2 925)	952
Данъчен ефект от приходите, неподлежащи на облагане	-	(95)
Данъчен ефект от разходите, непризнати за данъчни цели	-	61
Данъчен ефект от временните разлики	-	(23)
	290	18
<b>Икономия/(разход) за данък</b>	<b>290</b>	<b>(39)</b>

Съгласно националното данъчно законодателство ефективната данъчна ставка е 10% за текущата и предходната година. За целите на изчислението на отсрочените данъци към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г. е приложена същата данъчна ставка.

## 20. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързано лице	Описание	31 декември 2009	
		(хил. лв.)	
		Актив	Пасив
<b>Баланс</b>			
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Депозит по договор за наем	126	-
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Други кредитори	-	44
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Кредит	181	-
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Начислени лихви	31	-
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Други дебитори	58	-
Ти Би Ай Рент ЕАД	Други кредитори	-	11
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Кредит	-	6 340
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Начислени лихви	-	896
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Други кредитори	-	52
Ти Би Ай Рент ЕАД	Гаранционен депозит	6	-
Ти Би Ай Рент ЕАД	Кредит	230	-
Ти Би Ай Рент ЕАД	Начислени лихви	5	-
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Кредити	-	9 250
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Начислени лихви	-	129
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Други кредитори	-	42
	<b>Общо</b>	<b>637</b>	<b>16 764</b>

Свързано лице	Описание	2009	
		(хил. лв.)	
		Приход	Разход
<b>Отчет за всеобхватния доход</b>			
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Приходи от лихви	13	-
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Разходи за лихви	-	800
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Консултантски услуги	-	480
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Разходи за лихви	-	629
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Оперативни приходи/разходи	27	2
Ти Би Ай Рент ЕАД	Приходи от лихви	5	-
Ти Би Ай Рент ЕАД	Оперативен лизинг	-	150
Ти Би Ай Лизинг Румъния	Приходи от лихви	6	-
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Префактурирани разходи	8	-
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Наем и режийни разходи	-	221
	<b>Общо</b>	<b>59</b>	<b>2 282</b>

## СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Свързано лице	Описание	31 декември 2008	
		(хил. лв.)	
		Актив	Пасив
<b>Баланс</b>			
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Депозит по договор за наем	126	-
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Кредит	179	-
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Начислени лихви	18	-
Булстрад АД	Застрахователна премия	3	14
Ти Би Ай Рент ЕАД	Други кредитори	-	8
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Кредит	-	7 770
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Начислени лихви	-	268
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Други дебитори/Кредитори	54	52
Тикшув Контакт Център ЕАД	Други кредитори	-	4
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Лихви	-	405
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Кредит	-	19 558
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Начислени лихви	-	522
	<b>Общо</b>	<b>380</b>	<b>28 601</b>

Свързано лице	Описание	2008	
		(хил. лв.)	
		Приход	Разход
<b>Отчет за всеобхватния доход</b>			
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Лихви	11	-
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Адм. Разходи	-	363
Ти Би Ай България АД	Адм. Разходи	-	66
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Лихви	-	1 748
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Лихви	-	403
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Консултански услуги	-	480
Булстрад АД	Застрахователна премия	94	5 974
Булстрад АД	Административни приходи/разходи	5	9
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Лихви	6	268
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Други приходи/разходи	67	28
Ти Би Ай Инвест ЕАД	Адм. Разходи	-	78
Ти Би Ай Консултинг ООД	Адм. Разходи	-	4
Тикшув Контакт Център ЕАД	Адм. Разходи	-	310
Ти Би Ай Рент ЕАД	Лихви	172	-
Ти Би Ай Рент ЕАД	Адм. Разходи	-	171
	<b>Общо</b>	<b>355</b>	<b>9 902</b>

**21. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА****А. Кредитен риск**

Кредитен риск е риска, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Дружеството суми в предвидения срок. Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност, отразена в баланса на Дружеството. В тази връзка той е отразен само в случаите, в които максималният размер на потенциалната загуба значително се различава от преносната стойност, отразена в баланса.

С цел управление на кредитния риск, Дружеството е разработило стриктни процедури за анализ и оценка на потенциални кредитополучатели, включващи разработени скоринг процедури, детайлна верификация на предоставените данни. В допълнение към гореизложеното, Дружеството има изградена ефективна система за следене на плащанията, както и активни мерки за събиране на вземанията.

Търговските и другите вземания на Дружеството се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

**Б. Ликвиден риск**

В таблицата по-долу е направен анализ на активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2009 г., групирани по остатъчен срок до падежа.

						(хил. лв.)
	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Над 2 години	Общо
Предоставени кредити	16 932	57 815	29 781	7 588	5 325	117 441
Други активи	2 402	24 230	4 110	975	1768	33 485
Общо активи	19 334	82 045	33 891	8 563	7 093	150 926
Получени кредити	2 533	6 860	29 445	61 886	22 349	123 073
Други пасиви	1 016	599	363	603	1205	3 786
Общо пасиви	3 549	7 459	29 808	62 489	23 554	126 859
<b>Разлика в падежните прагове</b>	<b>15 785</b>	<b>74 586</b>	<b>4 083</b>	<b>(53 926)</b>	<b>(16 461)</b>	<b>24 067</b>

### В. Валутен риск

Следващата таблица обобщава експозицията на Дружеството на валутен риск към 31 декември 2009 г. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

	BGN	EUR	USD	(хил. лв.) Общо
Предоставени кредити	112 104	5 337	-	117 441
Други активи	32 116	682	687	33 485
Общо активи	144 220	6 019	687	150 926
Получени кредити	54 484	68 589	-	123 073
Други пасиви	3 786	-	-	3 786
Общо пасиви	58 270	68 589	-	126 859
<b>Нетна валутна позиция</b>	<b>85 950</b>	<b>(62 570)</b>	<b>687</b>	<b>24 067</b>

### 22. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА КЛЮЧОВИЯ ПЕРСОНАЛ

Ключовият персонал включва изпълнителния директор, членовете на Съвета на директорите и директорите на дирекции и е получил възнаграждение през 2009 г. в размер на 469 хил. лв.

### 23. НЕОТМЕНИМИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

#### Задължения по оперативен лизинг – Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договори за наем на офис, търговски помещения и леки автомобили. Тези договори имат среден срок между 1 и 5 години. Върху дружеството няма ограничения, наложени от сключването на договорите.

Към 31 декември бъдещите минимални вноски по неотменими договори за наем, са както следва:

	31 декември	
	2009 (хил. лв.)	2008 (хил. лв.)
В рамките на една година	703	276
Между една и пет години	2 812	1 104

### 24. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Към 31.12.2009 г. Дружеството е отписало от баланса напълно провизирани несъбираеми вземания в размер на 5 606 хил. лв. Същите се отчитат задбалансово, като условен актив.

Като условни пасиви се отчитат разрешените и неусвоени лимити по кредитните карти, които към 31.12.2009 г. са в размер на 12 350 хил. лв. (31.12.2008 г.: 16 522 хил. лв.). Поради спецификата на дейността на Дружеството има и договори за целеви кредити, които са сключени към датата на финансовия отчет (края на декември), но са изплатени реално в следващия отчетен период (началото на януари). Стойността на тези договори също се отчита като условен пасив и към 31.12.2009 г. е в размер на 2 057 хил. лв. (31.12.2008 г.: 2 783 хил. лв.).

**25. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА**

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че то поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността му.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия.

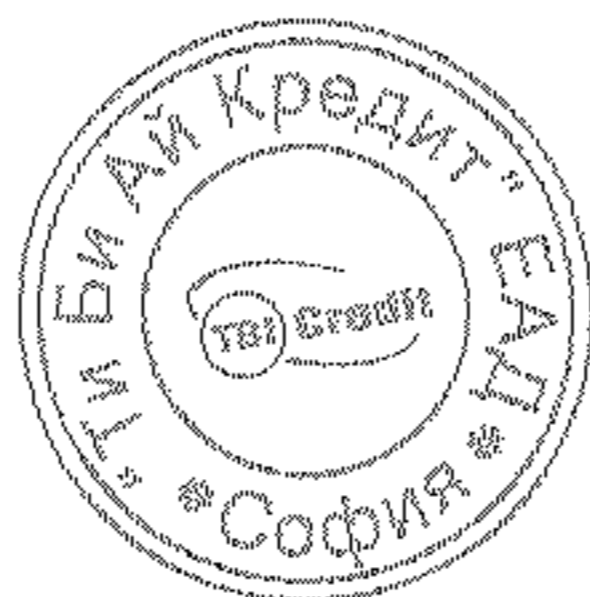
Дружеството наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Политиката на Дружеството е да поддържа съотношението на задлъжнялост в границите на 80%-85%. Дружеството включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

	31.12.2009 BGN'000	31.12.2008 BGN'000
Лихвоносни заеми и привлечени средства	123 073	147 624
Търговски и други задължения	3 786	2 149
Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	20 270	9 620
Нетен дълг	<u>106 589</u>	<u>140 153</u>
Собствен капитал	<u>24 067</u>	<u>26 702</u>
<b>Капитал и нетен дълг</b>	<u><b>130 656</b></u>	<u><b>166 855</b></u>
Съотношение на задлъжнялост	82%	84%

**26. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА**

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, които да налагат промени във финансовите отчети към 31.12.2009 г.

Валентин Гълъбов  
Изпълнителен Директор



22.02.2010 г.