

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

1.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Консолидираните финансови отчети са изготвени за периода от 1 януари 2011 г. до 31 декември 2011 г. в съответствие с действащите в Република България Международни 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), приети от Комисията на Европейския съюз.

Финансовите отчети са изготвени на база историческа цена, коригирана с разликите от преоценка за финансовите активи.

Счетоводната политика е прилагана систематично от групата.

Съгласно изискванията на българското законодателство счетоводните регистри са изготвени в лева, която е функционална валута и валута на представяне.

Финансовите отчети са представени в лева, като всички суми са закръглени до най-близките хиляда лева (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, Ръководството е направило преценка на способността на групата да продължи своята дейност като действащо предприятие. При тази преценка е взета предвид цялата налична информация за предвидимото бъдеще, което е поне, но не е ограничено до дванадесет месеца от края на отчетния период.

Прилагане на нови и ревизирани МСФО

Стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2011 година

Следващите нови и ревизирани стандарти и разяснения са приложени за пръв път в настоящите финансови отчети. Когато приложението на даден стандарт или разяснение се счита, че има ефект върху финансовите отчети или резултатите от дейността на Групата, този ефект е описан:

МСФО 2 Плащане на базата на акции (изменен), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г., приет от ЕС на 24 март 2010 г.	Изменението на МСФО 2 Плащане на базата на акции съгласува обхвата на ревизирания МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 2 и потвърждава, че комбинацията от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол и участие на предприятие в образуването на съвместно предприятие, не са в обхвата на МСФО 2.
МСФО 3 Бизнес комбинации (изменен 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 година	МСФО 3 предвижда отчитането по метода на покупката. Разходите, свързани с придобиването, не са вече част от цената на придобиването и се признават директно в печалбата или загубата. Възнаграждението включва справедливата стойност на всички дялове, които придобиващият е притежавал преди това в придобиваното предприятие като дялове в асоциирано или съвместно предприятие

или други дялове в собствения капитал на придобиваното предприятие. Ако тези дялове не са били отчитани по справедлива стойност, те се оценяват по справедлива стойност, като разликата се отчита в печалбата или загубата. Ревизирият стандарт дава възможност предприятията за всяка сделка да оценяват неконтролиращото участие пропорционално на стойността на разграничимите активи и пасиви или по справедлива стойност към датата на придобиване. При втория случай ще се признава репутация и във връзка с неконтролиращото участие.

МСС 39

Финансови инструменти: Признаване и оценка (изменен), приет от ЕС на 16 септември 2009 г.

Изменението на МСС 39 – Отговарящи на условията хеджирани позиции – не позволява определянето на инфлацията като хеджиран компонент на финансовите инструменти с фиксирана лихва и опционните договори. В хеджирания риск не следва да се включва стойността във времето.

Изменения, свързани с подобрения на МСФО от април 2009 година, приети от ЕС на 24 март 2010 г.

Изменението на МСФО 5 Нетекучи активи, държани за продажба, и преустановени дейности пояснява, че с МСФО се определят оповестяванията, изисквани във връзка с нетекучите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Оповестяванията в другите МСФО не се прилагат към тези активи (или групи за освобождаване), освен ако не се изискват специфични оповестявания във връзка с нетекучите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности, или оповестявания за оценяването на активите и пасивите в рамките на дадена група за освобождаване, която не попада в обхвата на изискванията за оценяване на МСФО 5, като тези оповестявания не присъстват вече в други бележки към финансовите отчети.

Изменението на МСФО 8 пояснява, че оповестяването на оценка на сегментни активи се изисква единствено, ако тази информация се преглежда от ръководителя, вземащ главните оперативни решения.

Изменението на МСС 1 Представяне на финансови отчети пояснява, че класификацията на даден пасив не се влияе от условията във връзка с него, които биха позволили на контрагента при желание да го уреди чрез издаване на инструменти на собствения капитал.

Изменението на МСС 7 Отчети за паричните потоци пояснява, че като инвестиционна дейност могат да бъдат класифицирани само разходите, чийто резултат е признат в отчета за финансовото състояние (баланса) актив.

Изменението на МСС 17 Лизинг изисква при договор за лизинг, включващ земя и сгради, да се извършва отделно класифициране на елементите земя и сгради като финансов или оперативен лизинг в съответствие с изискванията на МСС 17.

Изменението на МСС 18 Приходи включва допълнителен параграф към приложението на МСС 18 с указания в кои случаи предприятието действа като възложител (принципал) или агент.

Изменението на МСС 36 Обезценка на активи пояснява, че с цел тестване за обезценка всяка от единиците или групи от единици, генериращи парични потоци, към които е отнесена репутацията, не следва да надвишава по размер оперативен сегмент, както е определен в параграф 5 от МСФО 8 преди агрегацията.

Изменението на МСС 38 Нематериални активи отменя изключението, съгласно което нематериален актив не се признаваше, ако не можеше да се оцени надеждно неговата справедлива стойност. Изменението определя различни техники за оценяване, които могат да бъдат използвани за оценка на нематериални активи, когато липсва активен пазар.

Изменението на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване пояснява, че изключението от обхвата съгласно МСС 39.2(ж) се отнася единствено до форуърдни договори между купувач и акционер продавач за покупка или продажба на придобито предприятие, с които би се постигнала бизнес комбинация на бъдеща дата на придобиване, в случай че срокът на форуърдния договор не надвишава разумен период, който е обичаен за получаването на необходимите разрешения и приключването на сделката.

Изменението на КРМСФО 9 пояснява, че КРМСФО 9 не се прилага към внедрени деривативи в договори, получени при бизнес комбинация (както е определена в МСФО 3, ревизиран 2008 г.), комбинация от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол или образуването на съвместно предприятие.

Изменението на КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност пояснява, че хеджиращият инструмент може да бъде държан от всяко предприятие или предприятия в рамките на групата включително и от хеджираното предприятие.

КРМСФО 15
Споразумение за
изграждане на
недвижими имоти,
прието от ЕС на 23 юли
2009 г.

Това разяснение дава пояснение кога и как приходите и разходите от продажба на недвижими имоти следва да бъдат признати, в случай че споразумението между купувач и строител е сключено преди изграждането на имота да е приключило.

КРМСФО 16
Хеджиране на нетната
инвестиция в
чуждестранна дейност,
прието от ЕС на 5 юни
2009 г.

Това разяснение съдържа насоки за идентифициране на валутните рискове за квалифицирането на счетоводно отчитане на хеджирането на нетната инвестиция, както и как дружеството да определи сумата на печалбите и загубите, свързани с нетната инвестиция и с хеджиращия инструмент, за целите на признаването ѝ при освобождаването на инвестицията.

КРМСФО 17
Разпределения на
непарични активи на
собствениците, прието
от ЕС на 27 ноември
2009 г.

Това разяснение съдържа насоки във връзка със счетоводното третиране на разпределени дивиденди под формата на активи различни от парични средства.

<p>КРМСФО 18 Трансфер на активи от клиентите, прието от ЕС на 1 декември 2009 г.</p>	<p>Разяснението разглежда изискванията на МСФО за договореностите, при които предприятието получава позиция от имоти, машини и съоръжения от клиенти и заключава, че ако определението за актив е спазено, то предприятието признава актива в съответствие с МСС 16 по неговата справедлива стойност към датата на трансфера. По кредита предприятието признава приход в съответствие с МСС 18.</p>
--	---

Стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2011 година

<p>МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО (изменен), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 година, приет от ЕС на 1 юли 2010 г.</p>	<p>Изменението на МСФО 1 – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО.</p> <p>Тежка хиперинфлация и отмяна на фиксирани дати при прилагане за първи път. Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване на МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използват като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.</p>
--	---

<p>МСС 24 Оповестяване на свързани лица (изменен), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година, приет от ЕС на 20 юли 2010 г.</p>	<p>Изменението отменя изискването на предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички сделки с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на транзакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.</p>
---	--

<p>МСС 32 Финансови инструменти: Представяне (изменен), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г.</p>	<p>Уточнява се отчитането на някои права, когато емитираните инструменти са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.</p>
--	--

<p>КРМСФО 14 Предплащане на минимално финансиране (изменено), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011, прието от ЕС на 20 юли 2010 г.</p>	<p>Изменението изисква признаването на актив в размер на доброволно предплащане на пенсионни вноски за минимално финансиране по отношение на бъдещи услуги. Предплатените вноски водят до намаляване на размера на минималното финансиране в бъдещи периоди.</p>
--	--

КРМСФО 19 Изяснява се отчитането на финансови пасиви с предоговорени условия, които предвиждат погасяването на задълженията чрез издаване на инструменти на собствения капитал на кредитора. Според КРМСФО 19 инструментите на собствения капитал, издадени за погасяване на задължение, представляват платено възнаграждение и се изисква признаване на резултата в печалбата или загубата. Това съответства на основния подход при отписването на задължения според МСС 39. Размерът на печалбата или загубата се определя като разлика между балансовата стойност на финансовия пасив и справедливата стойност на издадените инструменти на собствения капитал. Ако справедливата стойност не може да се оцени надеждно, се използва справедливата стойност на съществуващото финансово задължение за оценяване на печалбата или загубата и на издадените инструменти на собствения капитал.

Изменение на МСФО 7 Трансфер на финансови активи. Изменението на МСФО 7 води до по-голяма прозрачност при отчитането на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на дружеството, особено в случаите на секюритизиране на финансови активи.

Подобрения на МСФО от май 2010, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година, прието от ЕС на 19 февруари 2011 г. Изменението на МСФО 1 пояснява, че предприятия, прилагащи за първи път МСФО, не прилагат МСС 8 при промени в счетоводната политика, възникнали в резултат на преминаването на МСФО или през периодите на първия финансов отчет, изготвен съгласно МСФО. Изменението изисква от предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да оповестяват и обясняват промените в счетоводната политика или използването на освобождаванията съгласно МСФО 1 в периода между първия междинен финансов отчет и първия годишен финансов отчет съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 1 разширява обхвата при използването на оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие. В първия си финансов отчет съгласно МСФО предприятие, прилагащо за първи път МСФО, може да използва оценка по справедлива стойност, предизвикана от конкретно събитие, като приета стойност и признава корекцията от преоценката в неразпределената печалба. Това важи и в случаите, когато конкретно събитие се е състояло след датата на преминаване към МСФО. Другите правила на МСФО 1 се прилагат към датата на преминаване към МСФО.

Изменението на МСФО 1 разрешава на предприятия с оперативна дейност, при която продажните цени подлежат на държавно регулиране, да използват балансовата стойност на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи, като приета стойност към датата на преминаване към МСФО.

Изменението на МСФО 3 (в сила от 1 юли 2010 г.) пояснява, че познатото условно възнаграждение в резултат на бизнес комбинации преди датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) не следва да бъде коригирано към датата на прилагане на МСФО 3 (ревизиран 2008 г.) и дава указания за последващото му оценяване.

Правото на избор при оценяването на неконтролиращото участие по справедлива стойност или пропорционално на стойността на разграничимите нетни активи на придобивания се прилага само за компонентите на неконтролиращото участие, които удостоверяват собственост и дават право на техните притежатели да получат пропорционален дял от нетните активи на придобивания в случай на ликвидация. Изменението на МСФО 3 пояснява, че всички други компоненти на неконтролиращото участие следва да бъдат оценявани по справедлива стойност към датата на придобиване, освен ако не се изисква друга оценка съгласно МСФО.

Изменението на МСФО 3 пояснява насоките за отчитане на трансакции за плащане на база на акции на придобивания, които придобиващият се съгласява или отказва да приеме, в съответствие с метода съгласно МСФО 2 към датата на придобиване.

Изменението на МСФО 7 пояснява изискванията за оповестяване на стандарта, като отстранява несъответствия, повтарящи се изисквания и отделни оповестявания, които могат да бъдат подвеждащи.

Изменението на МСФО 1 пояснява, че предприятията могат да представят изискваните равнения за всеки компонент от другия всеобхватен доход в отчета за промените в собствения капитал или в поясненията към финансовия отчет.

Изменението на МСС 21, МСС 28 и МСС 31 (в сила от 1 юли 2010 г.) са свързани с изискванията при перспективното прилагане на промените в МСС 27 от 2008 г.

Изменението на МСС 34 цели подобряване на междинното финансово отчитане като пояснява изискваните оповестявания включително актуалните изменения в изискванията на МСФО 7.

Изменението на КРМСФО 13 пояснява, че когато справедливата стойност наградите кредити (напр. бонус точки) се оценява на базата на стойността на наградите, които ще бъдат предоставени, при определянето на справедливата стойност на дадените награди кредити трябва да се вземат пред вид очакваните кредити, които няма да бъдат използвани както и отстъпки или поощрения, които биха били предложени на клиенти, които не са спечелили награди кредити при първоначална покупка.

Следните нови стандарти, промени в МСФО и разяснения са приети от СМСС и КРМСФО, но не са одобрени от ЕС към датата на финансовите отчети:

МСФО 9
Финансови инструменти
в сила за годишни
периоди, започващи на
или след 1 януари 2015 г.

Новият стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорните парични потоци на съответните

активи, като се въвеждат две основни групи и съответно типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода на обезценка, като предвижда метод за обезценка само на активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

МСФО 10
Консолидирани
финансови отчети в сила
за годишни периоди,
започващи на или след 1
януари 2013 г.

Изисква дружеството-майка да представи консолидирани финансови отчети, като финансови отчети на едно стопанско отчетно лице, заменяйки изискванията, съдържащи се в МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети и ПКР 12 Консолидация – предприятия със специално предназначение. Стандартът определя принципите на контрола, определя как да се определи дали един инвеститор контролира предприятието, в което е инвестирано, и следователно трябва да го консолидира, и определя принципите за изготвяне на консолидирани финансови отчети.

МСФО 11
Съвместни споразумения
в сила за годишни
периоди, започващи на
или след 1 януари 2013 г.

Замества МСС 31 Дялове в съвместни предприятия. Стандартът изисква страната по съвместно споразумение, да определи вида на съвместното споразумение, в която участва, чрез оценка на права и задължения си и да осчетоводи тези права и задължения в съответствие с вида на споразумението.

МСФО 12
Оповестяване на участия
в други предприятия в
сила за годишни
периоди, започващи на
или след 1 януари 2013 г.

Изискват се обширни оповестявания, които да позволяват на потребителите на финансовите отчети да оценят естеството и риска, свързан с интересите в други предприятия, както и ефекта на тези интереси, на неговото финансово състояние, финансови резултати и парични потоци.

МСФО 13
Оценяване по
справедлива стойност в
сила за годишни
периоди, започващи на
или след 1 януари 2013 г.

Замества насоките за оценка по справедлива стойност в съществуващата счетоводна МСФО литература с единен единствен стандарт. Въпреки това, МСФО 13 не променя изискванията по отношение на елементите, които трябва да бъдат оценени и оповестени по справедлива стойност.

МСС 27 Индивидуални
финансови отчети в сила
за годишни периоди,
започващи на или след 1
януари 2013 г.

Изменена версия на МСС 27, който вече се занимава само с изискванията за отделни финансови отчети, които са пренесени до голяма степен без изменения от МСС 27, изискванията за консолидация на финансови отчети, са пренесени в МСФО 10. Стандартът изисква, че когато дадено предприятие изготвя отделни финансови отчети инвестициите в дъщерни, асоциирани и съвместно контролирани предприятия, се отчитат по цена на придобиване, или в съответствие с МСФО 9.

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.	Стандартът заменя МСС 28 и определя начина на осчетоводяване на инвестициите в асоциирани дружества, и определя изискванията за прилагане на метода на собствения капитал при отчитане на инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия.
Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г.	Възстановяване на свързаните активи. Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 Инвестиционни имоти, е трудно и субективно да се определи каква част възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип – опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи и разяснението е отменено.
Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО (изменен), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г.	Тежка хиперинфлация и отстраняване на дълготрайни активи при прилагане на МСФО 1
Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г.	Представяне на позициите на другия всеобхватен доход
МСС 19 Доходи на наети лица в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.	Променените са изисквания за обезщетения при пенсиониране и други обезщетения след прекратяване на трудовите отношения, доходи при напускане и други промени.
Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.	Оповестявания – прихващане на финансови активи и финансови пасиви.
Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: представяне в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.	Прихващане на финансови активи и финансови пасиви.

КРМСФО 20 Отчитане на разходите по отстраняване на отпадъци в производствената фаза на открити рудници в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Разяснява изискванията за отчитане на разходите по отстраняване на отпадъци в производствената фаза на открити рудници, включително и когато производствените разходи следва да се признават като актив.

Някои от стандартите и разясненията, посочени по-горе не са приложими за дейността на Дружеството, поради което няма да окажат влияние върху финансовите отчети. За останалите към датата на съставянето на тези отчети ръководството на дружеството все още не е оценило потенциалните ефекти от тези промени върху финансовите отчети.

1.2. 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 Групата, 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.

1.3. Дефиниции

Дъщерно предприятие: дружество, в което Ти Би Ай Кредит ЕАД, пряко или косвено, притежава над 50% от гласовете или има правото да назначи повече от половината от членовете на съвета на директорите и така има властта да ръководи финансовата и оперативната политика на дружеството.

Дъщерните предприятия подлежат на консолидация от датата, на която ефективният контрол е прехвърлен на групата и се изключват от консолидацията от датата, на която този контрол е преустановен. Финансовите отчети на дружествата в групата подлежат на пълна консолидация, като се обединяват ред по ред.

Съвместни предприятия: групата отчита дяловете в съвместни предприятия, като прилага пропорционална консолидация. Групата включва дела си от активите, задълженията, приходите, разходите и паричните потоци на съвместните предприятия, в които участва, като ги обединява ред по ред със съответните позиции в собствените си финансови отчети.

Крайна компания- майка:

Крайната компания-майка на Ти Би Ай Кредит ЕАД е Кардан Ен Ви, Холандия.

Предприятия с контролно участие в Ти Би Ай Кредит ЕАД:

Към 31.12.2011 година Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД притежава 100% от капитала на Ти Би Ай Кредит ЕАД.

1.4. Принципи на консолидация

Консолидираните финансови отчети включват финансовите отчети на Ти Би Ай Кредит ЕАД и финансовите отчети на следните дъщерни и съвместни предприятия към 31 декември 2011 година.

Дъщерно/съвместно предприятие	Основна дейност	Процент на собственост	
		2011	2010
Компания за развитие Смолян ЕООД	Управление на проекти	100%	-

Финансовите отчети на дъщерното предприятие са изготвени за същия отчетен период като консолидирания финансов отчет на Групата при прилагането на унифицирана счетоводна политика. Вътрешногруповите трансакции, салда и нереализирани печалби са елиминирани. Нереализираните загуби също са елиминирани, освен в случаите, в които стойността не може да бъде възстановена.

2. Счетоводна политика

2.1. 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.

2.2. 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.

2.3. Инвестиции във финансов лизинг (когато Групата 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 Групата 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.

2.4. Финансов лизинг (когато Групата е лизингополучател)

Групата 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 финансови 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 Групата 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.

2.5. Предоставени кредити

След първоначалното им признаване, Групата 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.

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

2.6. Задължения

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

2.7. 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.

2.8. Провизии за загуби от обезценки

Обезценки на кредити се правят, ако съществуват обективни доказателства, че Групата 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 степента, 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 Групата 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.

2.9. Получени кредити

Получените кредити и други задължения на Групата 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 Групата се преоценяват по справедливата им стойност, която е нетната амортизируема 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.

2.10. 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 Групата, 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 2011 г. е 1.51158 (31 декември 2010 г.: 1.47276).

Обменният курс на еврото е фиксиран на 1.95583.

2.11. 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 2011 г. е 10% (2010 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 2011 г. за изчисление на отсрочените данъци е използвана ставка 10% (31 декември 2010 г. - 10%).

Групата 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.

2.12. 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.

3. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31 декември	
	2011	2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Парични средства в брой и по текущи сметки в банки в лева	2,343	1,057
Краткосрочни депозити в банки в лева	-	14,923
Парични средства по текущи сметки в банки в евро	221	2,443
Общо	2,564	18,423

4. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ

	31 декември	
	2011	2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Търговски кредити	9,562	7,657
Потребителско финансиране	25,596	24,821
Целево финансиране	42,811	45,768
Кредитни карти	45,796	47,738
Общо	123,765	125,984
Обезценка	(20,535)	(13,447)
	103,230	112,537
Падежна структура		
Текущи	93,974	102,054
Нетекучи	9,256	10,483
Общо	103,230	112,537

Изменение на провизиите за обезценка

	31 декември	
	2011	2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Салдо на 1 януари	13,447	10,465
Начислени	7,088	4,149
Отписани	-	(1,167)
Салдо на 31 декември	20,535	13,447

Към 31 декември 2011 г. размерът на съдебните и присъдени вземания е в размер на 35,448 хил. лв.

Групата 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.

Вземания на групата на стойност 8 милиона евро са гарантирани от компанията майка Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Би Ви, Холандия. Сключеният договор за гаранция влиза в сила на 31 декември 2011 г. и е за срок от 5 години до 31 декември 2016 г. и покрива риска от потенциално неплащане на дадени клиенти.

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

	Автомобили	Компютри	Стопански инвентар	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Отчетна стойност				
На 31/12/2010	174	444	434	1,052
Придобити	-	5	-	5
Излезли от употреба	-	-	-	-
На 31/12/2011	174	449	434	1,057
Натрупана амортизация				
На 31/12/2010	174	433	258	865
Начислена за годината	-	7	45	52
Отписана през годината	-	-	-	-
На 31/12/2011	174	440	303	917
Балансова стойност				
На 31/12/2011	-	9	131	140
На 31/12/2010	-	11	176	187

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

През текущия отчетен период групата е ползвала дълготрайни активи, напълно амортизирани към датата на баланса, чиято отчетна стойност и набрана амортизация е в размер 1,445 хил. лв., разпределени по групи както следва:

	2011	2010
	<i>(хил. лв)</i>	<i>(хил. лв)</i>
Автомобили	163	174
Компютри	428	416
Стопански инвентар	92	66
Програмни продукти	762	760
	1,445	1,416

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

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

Към 31 декември 2011 г. няма временно извадени от употреба имоти, машини и оборудване.

	Автомобили	Компютри	Стопански инвентар	Общо
	<i>(хил. лв)</i>	<i>(хил. лв)</i>	<i>(хил. лв)</i>	<i>(хил. лв)</i>
Отчетна стойност				
На 31/12/2009	215	434	425	1,074
Придобити	-	10	9	19
Излезли от употреба	(41)	-	-	(41)
На 31/12/2010	174	444	434	1,052
Натрупана амортизация				
На 31/12/2009	214	425	202	841
Начислена за годината	1	8	56	65
Отписана през годината	(41)	-	-	(41)
На 31/12/2010	174	433	258	865
Балансова стойност				
На 31/12/2010	-	11	176	187
На 31/12/2009	1	9	223	233

5.2 ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	<u>Права</u> <i>(хил. лв)</i>	<u>Софтуер</u> <i>(хил. лв)</i>	<u>Други</u> <i>(хил. лв)</i>	<u>Общо</u> <i>(хил. лв)</i>
Отчетна стойност				
На 31/12/2010	325	1,174	208	1,707
Придобити	537	284	-	821
Излезли от употреба	-	-	-	-
На 31/12/2011	862	1,458	208	2,528
Натрупана амортизация				
На 31/12/2010	73	899	165	1,137
Начислена за годината	96	256	28	380
Отписана през годината	-	-	-	-
На 31/12/2011	169	1,155	193	1,517
Балансова стойност				
На 31/12/2011	693	303	15	1,011
На 31/12/2010	252	275	43	570
	<u>Права</u> <i>(хил. лв)</i>	<u>Софтуер</u> <i>(хил. лв)</i>	<u>Други</u> <i>(хил. лв)</i>	<u>Общо</u> <i>(хил. лв)</i>
Отчетна стойност				
На 31/12/2009	325	906	208	1 439
Придобити	-	268	-	268
Излезли от употреба	-	-	-	-
На 31/12/2010	325	1 174	208	1 707
Натрупана амортизация				
На 31/12/2009	24	775	103	902
Начислена за годината	49	124	62	235
Отписана през годината	-	-	-	-
На 31/12/2010	73	899	165	1 137
Балансова стойност				
На 31/12/2010	252	275	43	570
На 31/12/2009	301	131	105	537

6. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАЊЦИ

Отсрочените данъци са калкулирани при ставка 10% към 31 Декември 2011 (10% към 31 Декември 2010) и се отнасят за следните позиции:

	31 декември 2011	
	Баланс	Отчет за всеобхватния доход
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Начислени доходи на персонала	7	-
Данъчна загуба	267	-
Начислени провизии за пенсиониране	2	-
Начислени провизии за неизползван отпуск	30	-
Актив по отсрочен данък	306	
Икономия на данък (Бележка 19)		-

	31 декември 2010	
	Баланс	Отчет за всеобхватния доход
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Начислени доходи на персонала	7	(3)
Данъчна загуба	267	(21)
Начислени провизии за пенсиониране	2	(7)
Начислени провизии за неизползван отпуск	30	(3)
Актив по отсрочен данък	306	
Икономия на данък (Бележка 19)		(34)

7. ДРУГИ АКТИВИ

	31 декември	
	2011	2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Разходи за бъдещи периоди	1,370	1,829
Дълготрайни активи за продажба	1,406	-
Предоставени аванси	1,052	3,146
Вземания от свързани лица	343	215
Вземания от клиенти	146	250
Вземания от търговски представители за събрани вноски от клиенти	368	278
Други	4,466	3,352
Общо	9,151	9,070

*Аванси на доставчици представляват гаранционни депозити, преведени от Групата по банкови сметки на доставчици на финансови и платежни услуги. Паричните средства по тези сметки са блокирани за период по-дълъг от три месеца.

8. ПОЛУЧЕНИ КРЕДИТИ

	31 декември	
	2011	2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Текущи		
Облигационни заеми	151	5,878
Кредити от банки	25,862	62,930
Кредити от свързани лица	1,708	3,522
Общо	27,721	72,330
Нетекущи		
Облигационни заеми	36,625	32,856
Кредити от банки	16,871	2,593
Кредити от свързани лица	14,894	5,213
Общо	68,390	40,662

9. ДРУГИ ПАСИВИ

	31 декември	
	2011	2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Задължения към свързани лица	294	234
Задължения към бюджета и социалното осигуряване	301	339
Задължения към персонала	562	605
Провизии за неизползвани отпуски	200	250
Провизия за пенсиониране	17	17
Задължения към доставчици	499	358
Надвнесени суми от клиенти	2,132	1,675
Други задължения	792	273
Общо	4,797	3,751

10. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2011 г. Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД е едноличен собственик на капитала на групата в размер на 25,800 хил. лв., разпределен в 500 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 51,600 лв. всяка една.

Към 31 декември 2011 г. капиталът е напълно внесен.

11. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

	31 декември	
	2011	2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Приходи от лихви по кредити	10,775	13,675
Приходи от лихви по банкови сметки и депозити	261	558
Общо	11,036	14,233

12. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	2011	2010
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за лихви по банкови кредити	3,826	5,180
Разходи за лихви по облигационни заеми	2,742	2,086
Разходи за лихви по търговски кредити	699	556
Общо	<u>7,267</u>	<u>7,822</u>

13. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	2011	2010
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Такси и комисионни по кредити	12,033	14,520
Комисионни от доставчици	257	88
Комисионни от застраховки	2,201	1,919
Общо	<u>14,491</u>	<u>16,527</u>

14. РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	2011	2010
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Такси и комисионни по банкови операции	107	221
Други такси и комисионни	713	583
Общо	<u>820</u>	<u>804</u>

15. ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ

	2011	2010
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Отрицателни разлики от валутни операции	12	38
Събрани отписани вземания	-	319
Отписани задължения	509	436
Платено юрисконсултско възнаграждение	-	581
Преоценка на дълготрайни активи за продажба	(133)	-
Загуба при придобиване на дъщерно дружество*	(463)	-
Други нетни приходи	(199)	86
Общо	<u>(274)</u>	<u>1,460</u>

*На 18.02.2011 „Ти Би Ай Кредит“ ЕАД придобива 100% от капитала на „Компания за Развитие Смолян“ ЕООД. Сделката не покрива критериите на МСФО 3 за Бизнес комбинация и следвайки указанията на същия стандарт резултата от сделката е отразен като от придобиване на актив. Разликата между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите към 18.02.2011 е (463) хил. лева, заплатената покупна цена за компанията е 2 лева. Цялата резултатна загуба от (463) хил. лв. е отразена като загуба при покупката.

16. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за възнаграждения	7,892	7,670
Разходи за социално осигуряване	1,536	1,364
Провизии за неизползван годишен отпуск	64	72
Провизии за неизползван годишен отпуск социално осигуряване	9	10
Общо	<u>9,501</u>	<u>9,116</u>

17. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за обезценка на кредити	7,088	4,149
Общо	<u>7,088</u>	<u>4,149</u>

18. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за застраховка финансов риск	2,343	2,643
Разходи за реклама	391	714
Разходи за телефони, пощенски и куриерски услуги	1,150	1,356
Разходи за непризнат данъчен кредит	977	1,083
Разходи за наем и режийни разходи	842	850
Разходи за комисионни	605	587
Разходи за консултантски услуги	480	480
Разходи за други външни услуги	656	349
Разходи за консумативи	202	208
Разходи за амортизация	432	300
Разходи за командировки, гориво и поддръжка на автомобили	151	133
Правни услуги	1	225
Разходи за извършени проверки	69	107
Разходи за оперативен лизинг	212	218
Разходи за одит по ЗНФО	41	27
Други разходи	882	732
Общо	<u>9,434</u>	<u>10,012</u>

19. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Тъй като дружествата от групата реализират отрицателен финансов резултат след данъчно преобразуване, то те не са начислили разход за данъци.

	2011 <i>(хил. лв.)</i>	2010 <i>(хил. лв.)</i>
Текущ данък	-	-
Отсрочен данък (Бележка 6)	-	(34)
Общо	-	(34)

Връзка между счетоводната печалба и разходите за данък:

	2011 <i>(хил. лв.)</i>	2010 <i>(хил. лв.)</i>
Печалба/(Загуба) преди данъци	(8,857)	317
Разход за данък на база 10% (2010: 10%)	-	(32)
Данъчен ефект от разходите, непризнати за данъчни цели	-	32
Данъчен ефект от временните разлики	-	(34)
(Разход)/Икономия за данък	-	(34)

Съгласно националното данъчно законодателство ефективната данъчна ставка е 10% за текущата и предходната година. За целите на изчислението на отсрочените данъци към 31 декември 2011 г. и 31 декември 2010 г. е приложена същата данъчна ставка.

20. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързано лице	Описание	31 декември 2011 <i>(хил. лв.)</i>	
		Актив	Пасив
Баланс			
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Депозит по договор за наем	126	-
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Кредит/Начислени разходи за наем	182	40
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Начислени лихви	57	-
Ти Би Ай Рент ЕАД	Депозит/Други кредитори	6	13
Ти Би Ай Рент ЕАД	Кредит	2,329	-
Ти Би Ай Рент ЕАД	Начислени лихви	203	-
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Кредит	-	11,200
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Начислени лихви	-	290
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Други дебитори/Кредитори	23	82
Ти Би Ай Банк ЕАД	Други дебитори/Заем	189	1,399
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Други кредитори	-	160
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Кредит	-	3,406
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Начислени лихви	-	307
Общо		3,115	16,897

Свързано лице	Описание	2011	
		(хил. лв.)	
		Приход	Разход
Отчет за всеобхватния доход			
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Лихви/Адм. разходи	13	182
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Лихви	-	110
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Лихви	-	179
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Консултански услуги	-	480
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Лихви	43	410
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Други приходи/разходи	17	8
Ти Би Ай Рент ЕАД	Лихви/Адм. разходи	148	184
	Общо	221	1,553

Свързано лице	Описание	31 декември 2010	
		(хил. лв.)	
		Актив	Пасив
Баланс			
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Депозит по договор за наем	126	-
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Облигации	-	5,879
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Кредит/ Други пасиви	182	33
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Начислени лихви	44	-
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Други дебитори	83	-
Ти Би Ай Рент ЕАД	Други кредитори	-	14
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Кредит	-	3,991
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Начислени лихви	-	1,222
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Други кредитори	-	167
Ти Би Ай Рент ЕАД	Гаранционен депозит	6	-
Ти Би Ай Рент ЕАД	Кредит	1 062	-
Ти Би Ай Рент ЕАД	Начислени лихви	57	-
Ти Би Ай Инвест ЕАД	Други кредитори	-	18
Ти Би Ай Консултинг ЕООД	Други кредитори	-	2
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Кредити	-	3,393
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Начислени лихви	-	129
	Общо	1 560	14,848

Свързано лице	Описание	2010	
		(хил. лв.)	
		Приход	Разход
Отчет за всеобхватния доход			
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Приходи от лихви	13	-
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Разходи за лихви	-	220
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Консултантски услуги	-	480
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Разходи за лихви	-	326
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Оперативни приходи/разходи	25	14
Ти Би Ай Рент ЕАД	Приходи от лихви	52	-
Ти Би Ай Рент ЕАД	Оперативен лизинг	-	156
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Разходи за лихви	-	22
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Наем и режимни разходи	-	210
	Общо	90	1,428

21. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Групата е изложено на рискове, които произлизат от използването на финансови инструменти. Тази бележка описва целите, политиките и процесите за управление на тези рискове и използваните методи за оценяването им.

Няма съществени промени при излагането на групата на рискове от финансови инструменти, нейните цели, политики и процеси за управление на тези рискове или използваните методи за оценяването им от предишни периоди, освен ако не е упоменато нещо друго в тази бележка.

Чрез своята дейност групата е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск
- Справедлива стойност или лихвен риск от паричните потоци
- Валутен риск
- Друг пазарен ценови риск
- Ликвиден риск

Основни финансови инструменти

Основните финансови инструменти, използвани от групата, от които възниква риска от финансови инструменти са, както следва:

- Кредити и други вземания
- Парични средства и парични еквиваленти
- Търговски и други задължения
- Получени заеми

Структурата на финансовите активи и пасиви към 31.12.2011 г. е както следва:

Финансови активи

	31.12.2011	31.12.2010
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Пари и парични еквиваленти	2,564	18,423
Кредити и други вземания	108,403	116,623
Общо	110,967	135,046

Финансови пасиви

	31.12.2011	31.12.2010
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Получени кредити	96,111	112,992
Търговски и други задължения	2,211	1,803
Общо	98,322	114,795

Структурата на финансовите инструменти към 31.12.2011 година, държани по категории е както следва:

Финансови активи

	Финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба		Заеми и вземания		Налични за продажба	
	31.12.		31.12.		31.12.	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	2,564	18,423
Кредити и други вземания	-	-	108,403	116,623	-	-
	-	-	108,403	116,623	2,564	18,423

Финансови пасиви

	Финансови пасиви по справедлива стойност чрез печалба или загуба		Финансови пасиви по амортизируема стойност	
	31.12.		31.12.	
	2011	2010	2011	2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Получени кредити	-	-	96,111	112,992
Търговски и други задължения	-	-	2,211	1,803
	-	-	98,322	114,795

Основната цел на финансовите инструменти, с които оперира групата е финансиране на текущата дейност.

Ръководството носи цялата отговорност за определяне целите и политиките на групата за управление на риска и, докато запазва крайната отговорност за тях, делегира правомощието за определяне и опериране на процесите, които дават уверение за ефективното изпълнение на целите и политиките за финансовата функция на групата. Ръководството получава месечни отчети, като се разглежда ефективността на процесите на място и целесъобразността на целите и политиките, които поставя. В тази връзка периодично се прави преглед на политиките и процесите за управление на риска.

Общата цел на ръководството е да постави политики, които търсят намаляване на риска, доколкото е възможно, без да се засяга неправомерно конкурентостта и гъвкавостта на групата. Допълнителна подробна информация относно тези политики е изложена по-долу:

А. Кредитен риск

Кредитен риск е риска, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Групата суми в предвидения срок. Максималният кредитен риск, свързан с финансови активи, е до размера на преносната им стойност, отразена в баланса на Групата. 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, Групата е разработила стриктни процедури за анализ и оценка на потенциални кредитополучатели, включващи разработени скоринг процедури, детайлна верификация на предоставените данни. В допълнение към гореизложеното, Групата има изградена ефективна система за следене на плащанията, както и активни мерки за събиране на вземанията.

Вземанията на Групата се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

В таблицата по-долу е представено количествено оповестяване на максимално допустимия кредитен риск, на който е изложен групата:

Финансови активи	31.12.2011		31.12.2010	
	(хил. лв.)		(хил. лв.)	
	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
Пари и парични еквиваленти	2,564	2,564	18,423	18,423
Кредити и други вземания	108,403	108,403	116,623	116,623
Общо финансови активи	110,967	110,967	135,046	135,046

Б. Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква от управлението на работния капитал, финансовите разходи и погасяването на главницата на дълговите инструменти. Това е риска, когато ръководството ще срещне трудности при изпълнение на задълженията си, когато станат дължими.

Политиката на ръководството е даде уверение, че винаги ще разполага с достатъчно парични средства, за да може да изпълни задълженията си, когато станат дължими. За да постигне тази цел, то търси начин да поддържа паричните салда (или съгласуваните средства), за да изпълни очакваните изисквания. Също, ръководството търси начин да намали ликвидния риск с фиксиране на лихвени проценти (и от тук паричните потоци) на заемните й средства.

Ръководството получава периодично информация относно паричните салда.

В таблицата по-долу е направен анализ на пасивите на групата към 31 декември 2011 година, групирани по остатъчен срок до падежа.

31.12.2011 г.	До 1	От 1 до	От 3 до	От 1 до	Над 2	Общо
	месец	3	12 месеца	2	години	
	(хил. лв.)		(хил. лв.)		(хил. лв.)	
Получени кредити	2,310	4,620	20,791	49,533	18,857	96,111
Търговски и други задължения	2,211	-	-	-	-	2,211
Общо пасиви	4,521	4,620	20,791	49,533	18,857	98,322
31.12.2010 г.	До 1	От 1 до	От 3 до	От 1 до	Над 2	Общо
	месец	3	12 месеца	2	години	
	(хил. лв.)		(хил. лв.)		(хил. лв.)	
Получени кредити	7,324	9,881	27,474	15,654	52,659	112,992
Търговски и други задължения	1,567	236	-	-	-	1,803
Общо пасиви	8,891	10,117	27,474	15,654	52,659	114,795

В. Валутен риск

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на групата. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и групата представя финансовите си отчети в български левове, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро. Следващата таблица обобщава експозицията на групата на валутен риск към 31 декември 2011 г. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

31.12.2011 г.	BGN	EUR	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Предоставени кредити	96,463	6,767	103,230
Пари и парични еквиваленти и други активи	7,514	223	7,737
Общо активи	103,977	6,990	110,967
Получени кредити	33,389	62,722	96,111
Търговски и други задължения	2,211	-	2,211
Общо пасиви	35,600	62,722	98,322
31.12.2010 г.	BGN	EUR	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Предоставени кредити	107,062	5,475	112,537
Пари и парични еквиваленти и други активи	22,217	292	22,509
Общо активи	129,279	5,767	135,046
Получени кредити	51,342	61,650	112,992
Търговски и други задължения	1,803	-	1,803
Общо пасиви	53,145	61,650	114,795

Към 31 декември 2011 година нетната експозиция на групата към валутния риск е, както следва:

Нетна валутна експозиция (активи/пасиви)	Функционална валута	
	Български лев	
	2011	2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Евро	(55,732)	(55,883)
Общо	(55,732)	(55,883)

22. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Като условни пасиви се отчитат разрешените и неусвоени лимити по кредитните карти, които към 31.12.2011 г. са в размер на 7,616 хил. лв. (31.12.2010 г.: 11,687 хил. лв.). Поради спецификата на дейността на Групата 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 31.12.2011 г. е в размер на 172 хил. лв. (31.12.2010 г.: 2,088 хил. лв.).

23. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Основната цел на управлението на капитала на Групата 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.

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

Групата наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Политиката на Групата е да поддържа съотношението на задлъжнялост в границите на 80%-90%. Групата 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.

	31.12.2011	31.12.2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Лихвоносни заеми и привлечени средства	96,111	112,992
Търговски и други задължения	2,211	1,803
Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	2,564	18,423
Нетен дълг	95,758	96,372
Собствен капитал	15,493	24,350
Капитал и нетен дълг	110,976	120,722
Съотношение на задлъжнялост	86%	80%

24. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, които да налагат промени във финансовите отчети към 31.12.2011 г.



Валентин Гълъбов
Изпълнителен Директор

23.03.2012 г.