

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 31.12.2012 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, а крайното контролиращо лице е Кардан Н.В., Холандия.

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

Съответствие

Настоящите финансови отчети са изготвени за периода от 1 януари 2012 г. до 31 декември 2012 г. в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО).

Ръководството представя своя годишен доклад и годишните финансови отчети към 31 декември 2012 г. в съответствие с действащите в Република България Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз и националното счетоводно законодателство.

Дружеството изготвя консолидирани финансови отчети, като консолидира финансовите отчети на дъщерното дружество Компания за развитие Смолян ЕООД и заедно с другите дружества от групата /Ти Би Ай Банк, Ти Би Ай Лизинг ЕАД, Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД, Ти Би Ай Рент ЕАД, Хипокредит АД, Хипокапитал АДСИЦ (в ликвидация) и Кредитекс ООД/ подлежи на консолидация от дружеството майка Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД.

Дружеството започва процеса на изготвяне на своя консолидиран отчет за 2012 г. съгласно МСФО в сила за 2012 г., в който отчет ще е включен и настоящият индивидуален отчет. Съгласно планираните дати ръководството очаква консолидираният отчет да бъде одобрен за издаване не по-късно от 30 април 2013 г. от Съвета на директорите на дружеството, след която дата отчетът ще бъде на разположение на трети лица.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

База за изготвяне

Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз.

Към датата на изготвяне на настоящите финансови отчети, Ръководството е направило преценка на способността на дружеството 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.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Нови и изменени стандарти и разяснения

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО”), възприети от Дружеството към 1 януари 2012 г.:

- МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване (Изменение)*

Когато възприемането на стандарт или разяснение се смята, че има ефект върху финансовите отчети или резултатите от дейността на Дружеството, този ефект е описан по-долу:

МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение)*

Изменението изисква допълнителни оповестявания относно финансови активи, които са прехвърлени, но не са отписани, за да могат потребителите на финансовия отчет да разберат взаимовръзката с онези активи, които не са били отписани и съпътстващите ги пасиви. Също така са включени допълнителни оповестявания относно продължаващи участия в отписани активи с цел предоставяне на информация за характера им и рисковете, свързани с продължаващото участие в тези отписани активи. Изменението не води до включване на допълнителни оповестявания в настоящия финансов отчет.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано до датата на издаване на финансовия отчет на Дружеството, са изброени по-долу. Списъкът включва стандарти и разяснения, които Дружеството в разумна степен очаква да повлияят на оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато те се прилагат в бъдеще. Дружеството възнамерява да приложи тези стандарти, когато те влязат в сила.

МСС 1 *Представяне на финансови отчети (Изменение)* - Представяне на позициите от друг всеобхватен доход

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г. Измененията в МСС 1 променят групирането на позициите, представени в Отчета за всеобхватния доход. Позициите, които могат да бъдат рекласифицирани (или "рециклирани") в печалбата или загубата в определен момент в бъдещето (например, при отписване или уреждане), следва да се представят отделно от позициите, които никога няма да бъдат рекласифицирани. Изменението засяга единствено представянето и не оказва влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Дружеството.

МСС 19 *Доходи на наети лица (Изменения)*

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Бордът по международни счетоводни стандарти (БМСС) публикува редица изменения в МСС 19. Те варират от фундаментални промени, като например премахването на коридорния подход и концепцията за очакваната възвръщаемост по активите на плана, до прости разяснения и промени във формулировката на текстовете. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (Преработен)*

Преработеният стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Като последица от въвеждането на новите МСФО 10 и МСФО 12 това, което остава в МСС 27, се ограничава до счетоводно отчитане на дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. Дружеството не очаква ефектите от този стандарт да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността, представени в индивидуалния финансов отчет.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия (Преработен)

Преработеният стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Като последица от въвеждането на новите МСФО 11 и МСФО 12, МСС 28 беше преименуван МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия*. Стандартът описва приложението на метода на собствения капитал по отношение на инвестициите в съвместни предприятия като допълнение към асоциираните предприятия. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСС 32 Финансови инструменти (Изменение): Представяне – Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. Това изменение пояснява значението на „понастоящем има законово влязло в сила право да нетира“ и също така пояснява прилагането на критериите на МСС 32 за нетно представяне при системи за сепарация. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 1 Правителствени заеми – Изменение в МСФО 1

Това изменение влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. БМСС е добавил изключение от ретроспективното прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти (или МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценка) и МСС 20 Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствени помощи по отношение на оценяването на правителствени заеми, получени при лихвени нива под пазарните. Тъй като Дружеството е възприело за първи път МСФО през предходни отчетни периоди, изменението няма да има отражение върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение) – Нетирание на финансови активи и финансови пасиви

Това изменение влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. То изисква отчитащото предприятие да оповести информацията относно права за прихващане и съпътстващите ги споразумения (напр. обезпечителни споразумения). Тези оповестявания ще предоставят на потребителите на финансовия отчет полезна информация, за да могат те да оценят ефекта или потенциалния ефект от споразуменията за нетирание върху финансовото състояние на предприятието. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от изменението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 9 Финансови инструменти: Класификация и оценяване

Новият стандарт влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015. МСФО 9, както е публикуван, отразява първата фаза от работата на БМСС за подмяна на МСС 39 и е приложен за класификацията и оценяването на финансови активи, както са дефинирани в МСС 39. Фаза I на МСФО 9 ще има съществен ефект върху (i) класификацията и оценяването на финансови активи и (ii) промяна в отчитането за тези предприятия, които са определили оценяването на финансови пасиви посредством опцията за справедлива стойност. В следващите фази, БМСС ще адресира счетоводното отчитане на хеджирането и обезценката на финансови активи. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възпрети по-рано (продължение)

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 10 заменя частта от МСС 27 *Консолидирани и индивидуални финансови отчети*, която адресира счетоводното отчитане в консолидираните финансови отчети. Той включва и въпросите, повдигнати в ПКР-12 *Консолидация - предприятия със специално предназначение*. МСФО 10 въвежда единен модел на контрола, който е приложим за всички предприятия, включително тези със специално предназначение. В сравнение с изискванията, които съществуваша в МСС 27, направените чрез МСФО 10 промени изискват от ръководството да упражнява значителна преценка при определянето на това кои предприятия са контролирани и следователно за кои от тях се изисква да бъдат консолидирани от компанията-майка. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

МСФО 11 Съвместни споразумения

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 11 заменя МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия* и ПКР-13 *Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от участниците*. МСФО 11 променя отчитането на съвместните споразумения като вместо трите класификационни категории съгласно МСС 31, въвежда две – съвместна дейност и съвместно предприятие. Съвместните предприятия се изисква да бъдат отчитани по метода на собствения капитал. Премахната е опцията по МСС 31, позволяваща съвместните предприятия (така както са дефинирани в МСФО 11) да бъдат отчитани по метода на пропорционална консолидация. Тъй като Дружеството не отчита съвместни споразумения, новият стандарт няма да намери отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 12 включва всички оповестявания, които по-рано бяха обхванати от МСС 27 и които бяха свързани с консолидираните финансови отчети, както и всички оповестявания, които преди бяха обхванати от МСС 31 *Дялове в съвместни предприятия* и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия*. Тези оповестявания са свързани с участието на предприятието в дъщерни дружества, съвместни споразумения, асоциирани предприятия и структурирани предприятия. Изискват се и редица нови и по-детайлни качествени и количествени оповестявания. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху оповестяванията в бъдещи финансови отчети.

МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност

Новият стандарт, така както е приет за прилагане в ЕС, влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г. МСФО 13 се установява като единен източник на насоки по МСФО относно оценяването по справедлива стойност. МСФО 13 не променя изискванията кога от предприятието се изисква да използва справедлива стойност, а по-скоро предоставя насоки за това как да се определи справедливата стойност за целите на финансовото отчитане по МСФО, когато това се изисква или е позволено. Дружеството е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано
(продължение)

КРМСФО 20 Разходи за разкривка във фазата на експлоатация на повърхността на рудник

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Това разяснение се прилага само за разходи за разкривка, които възникват от дейности за извличане на запаси от минерални ресурси, извършени на повърхността на рудник (експлоатационни разходи за разкривка). Разходите по извършването на дейности за разкривка водят до две възможни ползи: а) производството/добив на материален запас в текущия период и/или б) подобрен достъп до минералния ресурс, която ще бъде извличан в бъдещи периоди (актив, формиран от разходи за разкривка). Когато разходите не могат специфично да бъдат разпределени между произведения материален запас през периода и актива, формиран от разходите за разкривка, КРМСФО 20 изисква предприятието да използва база за разпределение, въз основа на уместна производствена мярка. По-ранното прилагане е разрешено тъй като дейността на Дружеството не е свързана с експлоатация на рудници, разяснението няма да окаже влияние върху финансовата отчетност.

Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година

По проекта Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година, БМСС публикува шест изменения, касаещи пет стандарта, които влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Възприемане на Международните стандарти за финансово отчитане за първи път - повторно възприемане на МСФО и уточняване на освобождаването, свързано с разходи по заеми
- МСС 1 Представяне на финансови отчети – уточняване на изискванията за представяне на сравнителна информация
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – класификация на сервизно оборудване и основни резервни части
- МСС 32 Финансови инструменти: Представяне - уточнения относно данъчните ефекти от разпределения към собствениците на капиталови инструменти
- МСС 34 Междинно финансово отчитане – уточнения относно представянето на сегментна информация за общо активи и пасиви

Дружеството е в процес на оценка на ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година все още не са приети от ЕС.

2.2. Изявление за съответствие

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. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 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 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.

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. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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. Таква 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 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 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. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 2012 г. е 1.4836 (31 декември 2011 г.: 1.51158). 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 2012 г. е 10% (2011 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.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2.14. Данъци върху печалбата (продължение)

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 2012 г. за изчисление на отсрочените данъци е използвана ставка 10% (31 декември 2011 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.

3. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31 декември	
	2012	2011
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Парични средства в брой и по текущи сметки в банки в лева	5,738	2,343
Парични средства по текущи сметки в банки в евро	11,782	221
Общо	17,520	2,564

4. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ

	31 декември	
	2012 (хил. лв.)	2011 (хил. лв.)
Търговски кредити	12,203	11,427
Потребителско финансиране	15,271	25,596
Целево финансиране	9,035	42,811
Кредитни карти	28,682	45,796
Общо	65,191	125,630
Обезценка	(21,883)	(20,535)
	43,308	105,095
Падежна структура		
Текущи	36,846	95,839
Нетекущи	6,462	9,256
Общо	43,308	105,095

Изменение на провизиите за обезценка

	31 декември	
	2012 (хил. лв.)	2011 (хил. лв.)
Салдо на 1 януари	20,535	13,447
Начислени	3,440	7,088
Отписани	(2,092)	-
Салдо на 31 декември	21,883	20,535

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.

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

Вземания на дружеството 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

	(хил. лв.)			
	Автомобили	Компютри	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност				
На 31/12/2011	162	449	438	1,049
Придобити	-	3	7	10
Излезли от употреба	(23)	(272)	(72)	(367)
На 31/12/2012	139	180	373	692
Натрупана амортизация				
На 31/12/2011	162	440	310	912
Начислена за годината	-	9	49	58
Отписана през годината	(23)	(272)	(65)	(360)
На 31/12/2012	139	177	294	610
Балансова стойност				
На 31/12/2012	-	3	79	82
На 31/12/2011	-	9	131	140

През текущия отчетен период дружеството е ползвало дълготрайни активи, напълно амортизирани към датата на баланса, чиято отчетна стойност и набрана амортизация е в размер 1,511 хил. лв., разпределени по групи както следва:

	2012 (хил. лв)	2011 (хил. лв)
Автомобили	123	163
Компютри	171	428
Стопански инвентар	53	92
Програмни продукти	1,164	762
	1,511	1,445

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

5. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

5.1 ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

	Автомобили	Компютри	Стопански инвентар	Общо
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

5.2 ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Права	Софтуер	Други	Общо
Отчетна стойност				
На 31/12/2011	862	1,458	208	2,528
Придобити	111	67	-	178
Излезли от употреба	-	-	(177)	(177)
На 31/12/2012	973	1,525	31	2,529
Натрупана амортизация				
На 31/12/2011	169	1,155	193	1,517
Начислена за годината	133	247	8	388
Отписана през годината	-	-	(177)	(177)
На 31/12/2012	302	1,402	24	1,728
Балансова стойност				
На 31/12/2012	671	123	7	801
На 31/12/2011	693	303	15	1,011

	Права	Софтуер	Други	Общо
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

6. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАЊЦИ

Активите по отсрочени данъци включват:

	31 декември 2012	
	Баланс	Отчет за всеобхват ния доход
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Начислени доходи на персонала	-	(7)
Данъчна загуба	267	-
Начислени провизии за пенсиониране	2	-
Начислени провизии за неизползван отпуск	9	(20)
Актив по отсрочен данък	278	-
		-
Икономия на данък (Бележка 19)		(27)

Върху данъчната загуба след преобразуване не са начислени отсрочени данъци, тъй като дружеството няма достатъчна сигурност, че ще реализира достатъчно печалби, в резултат на които може да настъпи обратното им проявление. Отсрочен данъчен актив в размер на 563 хил. лв. не е признат за 2012 г.

Ако все пак дружеството реализира печалби през следващите пет години, то би ползвало следните намаления на печалбата за данъчни цели:

– за 2012 г. - загуба след данъчно преобразуване 5,626 хил. лв.;

Това намаление може да се ползва за периода до 2017 г. включително.

При ефективна ставка на корпоративния данък 10% за 2012 г., положителният ефект, който Дружеството може да ползва е 563 хил. лв.

	31 декември 2011	
	Баланс	Отчет за всеобхват ния доход
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Начислени доходи на персонала	7	-
Данъчна загуба	267	-
Начислени провизии за пенсиониране	2	-
Начислени провизии за неизползван отпуск	29	-
Актив по отсрочен данък	305	-
		-
Икономия на данък (Бележка 19)		-

7. ДРУГИ АКТИВИ

	31 декември	
	2012	2011
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Разходи за бъдещи периоди	109	1,370
Предоставени аванси	1,360	1,052
Вземания от свързани лица	259	343
Вземания от клиенти	21	146
Вземания от търговски представители за събрани вноски от клиенти	-	368
Други	4,825	4,328
Общо	6,574	7,607

Предоставените аванси представляват гаранционни депозити, предоставени на трети лица – контрагенти на Дружеството. По-съществените от тях са на МастърКард 1,130 хил. лв. и Виза 246 хил. лв. (31.12.2011 г.: МастърКард 750 хил. лв. и Виза 246 хил. лв.).

8. ПОЛУЧЕНИ КРЕДИТИ

	31 декември	
	2012	2011
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Текущи		
Облигационни заеми	21,171	151
Кредити от банки	8,879	25,862
Кредити от свързани лица	2,112	1,708
Общо	32,162	27,721
Нетекучи		
Облигационни заеми	-	36,625
Кредити от банки	912	16,871
Кредити от свързани лица	10,648	14,894
Общо	11,560	68,390

9. ДРУГИ ПАСИВИ

	31 декември	
	2012	2011
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Задължения към свързани лица	518	294
Задължения към бюджета и социалното осигуряване	55	301
Задължения към персонала	92	562
Провизии за неизползвани отпуски	90	200
Провизия за пенсиониране	17	17
Задължения към доставчици	974	499
Аванси от клиенти	11,311	2,132
Други задължения	1,397	517
Общо	14,454	4,522

Към 31.12.2012 г. в салдото на аванси от клиенти са отчетени задължения в размер на 10,488 хил. лв., дължими към търговци свързани с предоставяната финансова услуга по акуаринг.

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

	<u>2012</u> <i>(хил. лв.)</i>	<u>2011</u> <i>(хил. лв.)</i>
Приходи от лихви по кредити	5,528	10,775
Приходи от лихви по банкови сметки и депозити	13	261
Общо	<u>5,541</u>	<u>11,036</u>

12. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	<u>2012</u> <i>(хил. лв.)</i>	<u>2011</u> <i>(хил. лв.)</i>
Разходи за лихви по банкови кредити	2,352	3,826
Разходи за лихви по облигационни заеми	2,100	2,742
Разходи за лихви по кредити от свързани лица	939	699
Общо	<u>5,391</u>	<u>7,267</u>

13. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	<u>2012</u> <i>(хил. лв.)</i>	<u>2011</u> <i>(хил. лв.)</i>
Такси и комисионни по кредити	6,566	12,033
Комисионни от доставчици	115	257
Комисионни от застраховки	1,273	2,201
Общо	<u>7,954</u>	<u>14,491</u>

14. РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	<u>2012</u> <i>(хил. лв.)</i>	<u>2011</u> <i>(хил. лв.)</i>
Такси и комисионни по банкови операции	162	107
Такси и комисионни по кредитни карти	560	713
Общо	<u>722</u>	<u>820</u>

15. ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разлики от валутни операции, нетно	(90)	12
Печалба/(загуба) от продажба на активи	(171)	-
Отписани задължения	-	509
Други нетни приходи	1,968	(199)
Общо	<u>1,707</u>	<u>322</u>

За 2012 г. в други нетни приходи Дружеството е отчетело приходи от услуги по акуринг в размер на 7,497 хил. лв. и разход по услуги от акуринг в размер на 5,620 хил. лв. респективно.

16. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за възнаграждения	3,370	7,892
Разходи за социално осигуряване	627	1,536
Провизии за неизползван годишен отпуск	35	73
Общо	<u>4,032</u>	<u>9,501</u>

17. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за обезценка на кредити	3,440	7,088
Общо	<u>3,440</u>	<u>7,088</u>

18. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за застраховка финансов риск	1,992	2,343
Разходи за реклама	151	391
Разходи за телефони, пощенски и куриерски услуги	1,065	1,150
Разходи за непризнат данъчен кредит	682	977
Разходи за наем и режийни разходи	718	842
Разходи за комисионни	370	605
Разходи за консултантски услуги	69	480
Разходи за други външни услуги	336	656
Разходи за консумативи	95	202
Разходи за амортизация	446	432
Разходи за командировки, гориво и поддръжка на автомобили	109	151
Правни услуги	-	1
Разходи за извършени проверки	45	69
Разходи за оперативен лизинг	238	212
Разходи за одит по ЗНФО	-	41
Други разходи	976	882
Общо	<u>7,292</u>	<u>9,434</u>

19. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	2012 <i>(хил. лв.)</i>	2011 <i>(хил. лв.)</i>
Текущ данък	-	-
Отсрочен данък (Бележка 6)	(27)	-
Общо	(27)	-

Тъй като Дружеството реализира отрицателен финансов резултат след данъчно преобразуване, то не е начислило разход за данъци.

Връзка между счетоводната печалба и разходите за данък:

	2012 <i>(хил. лв.)</i>	2011 <i>(хил. лв.)</i>
Печалба/(Загуба) преди данъци	(5,675)	(8,261)
Разход за данък на база 10% (2011: 10%)	-	-
Данъчен ефект от разходите, непризнати за данъчни цели	-	-
Данъчен ефект от временните разлики	(27)	-
(Разход)/Икономия за данък	(27)	-

Съгласно националното данъчно законодателство ефективната данъчна ставка е 10% за текущата и предходната година. За целите на изчислението на отсрочените данъци към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. е приложена същата данъчна ставка.

20. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързано лице	Описание	31 декември 2012 <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	22
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Начислени лихви	70	-
Ти Би Ай Рент ЕАД	Депозит/Други кредитори	1	3
Ти Би Ай Рент ЕАД	Кредит	-	-
Ти Би Ай Рент ЕАД	Начислени лихви	702	-
Компания за Развитие Смолян	Кредит	1,890	-
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Кредит	-	9,579
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Начислени лихви	-	568
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Други дебитори/Кредитори	14	53
Ти Би Ай Банк ЕАД	Други дебитори/Овърдрафт	118	401
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Други кредитори	-	440
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Кредит	-	1,711
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Начислени лихви	-	512
Опицвет Милк АД	Заем	4,661	-
Общо		7,764	13,289

20. СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Свързано лице	Описание	2012	
		(хил. лв.)	
Отчет за всеобхватния доход		Приход	Разход
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз			
България ЕАД	Лихви/Адм. разходи	13	234
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Лихви	-	10
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Консултански услуги	-	479
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Лихви	-	784
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Други приходи/разходи	25	16
Ти Би Ай Рент ЕАД	Лихви/Адм. разходи	198	183
Ти Би Ай Банк ЕАД	Други приходи/Лихви и такси	3	37
	Общо	239	1,743

Свързано лице	Описание	31 декември 2011	
		(хил. лв.)	
Баланс		Актив	Пасив
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	-
Компания за Развитие Смолян	Кредит	1,865	-
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	4,980	16,897

Свързано лице	Описание	2011	
		(хил. лв.)	
Отчет за всеобхватния доход		Приход	Разход
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

21. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Дружеството 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 дружеството 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 дружеството 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 Дружеството, от които възниква риска от финансови инструменти са, както следва:

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

Структурата на финансовите активи и пасиви към 31.12.2012 г. е както следва:

Финансови активи

	31.12.2012	31.12.2011
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Пари и парични еквиваленти	17,520	2,564
Кредити и други вземания	48,413	110,268
Общо	65,933	112,832

Финансови пасиви

	31.12.2011	31.12.2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Получени кредити	43,722	96,111
Други пасиви	3,036	1,936
Общо	46,758	98,047

21. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Структурата на финансовите инструменти към 31.12.2011 г., 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.	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Пари и парични еквиваленти	-	-			17,520	2,564
Кредити и други вземания	-	-	48,413	110,268	-	-
	-	-	48,413	110,268	17,520	2,564

Финансови пасиви

	Финансови пасиви по справедлива стойност чрез печалба или загуба		Финансови пасиви по амортизируема стойност	
	31.12.		31.12.	
	2012	2011	2012	2011
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Получени кредити	-	-	43,722	96,111
Други пасиви	-	-	3,036	1,936
	-	-	46,758	98,047

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

Ръководството носи цялата отговорност за определяне целите и политиките на дружеството 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 дружеството. 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 дружеството. Допълнителна подробна информация относно тези политики е изложена по-долу:

21. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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.

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

Финансови активи	31.12.2012		31.12.2011	
	BGN'000		BGN'000	
	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
Пари и парични еквиваленти	17,520	17,520	2,564	2,564
Кредити и други вземания	48,413	48,413	110,268	110,268
Общо финансови активи	65,933	65,933	112,832	112,832

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 и средства.

Ръководството получава периодично информация относно паричните салда.

В таблицата по-долу е направен анализ на пасивите на дружеството към 31 декември 2012 г., групирани по остатъчен срок до падежа.

21. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Б. Ликвиден риск (продължение)

31.12.2012 г.					(хил. лв.)
	До 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Над 2 години	Общо
Получени кредити	3,761	28,402	911	10,648	43,722
Други пасиви	3,036	-	-	-	3,036
Общо пасиви	6,797	28,402	911	10,648	46,758

31.12.2011 г.					(хил. лв.)
	До 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Над 2 години	Общо
Получени кредити	6,930	20,791	49,533	18,857	96,111
Други пасиви	1,936	-	-	-	1,936
Общо пасиви	8,866	20,791	49,533	18,857	98,047

В. 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. Следващата таблица обобщава експозицията на дружеството на валутен риск към 31 декември 2012 г. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

31.12.2012 г.				(хил. лв.)
	BGN	EUR	USD	Общо
Предоставени кредити	34,780	8,528	-	43,308
Пари и парични еквиваленти и други активи	10,918	11,707	-	22,625
Общо активи	45,698	20,235	-	65,933
Получени кредити	13,541	30,181	-	43,722
Други пасиви	3,036	-	-	3,036
Общо пасиви	16,577	30,181	-	46,758

21. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В. Валутен риск (продължение)

31.12.2011 г.	BGN	EUR	USD	(хил. лв.)
				Общо
Предоставени кредити	98,328	6,767	-	105,095
Пари и парични еквиваленти и други активи	7,514	223	-	7,737
Общо активи	105,842	6,990	-	112,832
Получени кредити	33,389	62,722	-	96,111
Други пасиви	1,936	-	-	1,936
Общо пасиви	35,325	62,722	-	98,047

Към 31 декември 2012 г. нетната експозиция на дружеството към валутния риск е, както следва:

Нетна валутна експозиция (активи/пасиви)	Функционална валута	
	Български лев	
	2012	2011
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Евро	(9,946)	(55,732)
Щатски долар	-	-
Общо	(9,946)	(55,732)

22. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА КЛЮЧОВИЯ ПЕРСОНАЛ

Ключовият персонал включва изпълнителния директор, членовете на Съвета на директорите и директорите на дирекции и е получил възнаграждение през 2012 г. в размер на 353 хил. лв.

23. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Като условни пасиви се отчитат разрешените и неусвоени лимити по кредитните карти, които към 31.12.2012 г. са в размер на 2,377 хил. лв. (31.12.2011 г.: 7,616 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 31.12.2012 г. е в размер на 1,787 хил. лв. (31.12.2011 г.: 1,761 хил. лв.).

24. 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 70%-90%. 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.

	31.12.2012 (хил. лв.)	31.12.2011 (хил. лв.)
Лихвоносни заеми и привлечени средства	43,722	96,111
Търговски и други задължения	3,036	1,936
Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	17,520	2,564
Нетен дълг	<u>29,238</u>	<u>95,483</u>
Собствен капитал	<u>10,387</u>	<u>16,089</u>
Капитал и нетен дълг	<u>39,625</u>	<u>111,572</u>
Съотношение на задлъжнялост	74%	86%

25. 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 31.12.2012 г.

Валентин Гълъбов
Изпълнителен Директор

22.03.2013 г.

