

ТИ БИ АЙ ЛИЗИНГ ЕАД

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ИЗГОТВЕН СЪГЛАСНО
МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА
НА 31.12.2009 Г.

| СЪДЪРЖАНИЕ | Стр. |
|--|-------------|
| ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР | 3 |
| ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА | 5 |
| БАЛАНС | 13 |
| ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД | 14 |
| ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ | 15 |
| ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ | 17 |
| ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ | 18 |



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

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

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

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

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

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

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

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

София, 30.03.2010 година

БДО БЪЛГАРИЯ ООД



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

| СЪДЪРЖАНИЕ | Стр. |
|--|-------------|
| ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР | 3 |
| ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА | 5 |
| БАЛАНС | 13 |
| ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД | 14 |
| ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ | 15 |
| ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ | 17 |
| ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ | 18 |

I. Развитие на дейността и състоянието на Ти Би Ай Лизинг ЕАД и бъдещи перспективи

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

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

Дружеството има едностепенна структура на управление – Съвет на директорите.

Основната дейност на Дружеството е свързана с инвестиции във финансов лизинг. Това е един динамичен и бързо растящ сектор във финансовите услуги с перспектива да засема все по-голям дял в БВП поради нуждата от кредитни ресурси.

Основните видове стоки, които са обект на финансов лизинг от Дружеството са както сле

- Нови леки автомобили;
- Леки автомобили втора употреба;
- Нови товарни автомобили;
- Товарни автомобили втора употреба;
- Различни видове промишлено и друго оборудване.

Сключването на лизингови договори се извършва на базата на Правила за сключване на договори на лизинг (Правилата). Правилата регламентират принципите при създаването на вътрешна организация за приемането на условия и процедури, въз основа на които Дружеството сключва договори, както и установяват реда за проучване и анализ на клиентите и проектите и определянето на компетентните органи за вземане на решение за сключване на договорите за лизинг. Правилата имат допълнителен предмет, свързан с изискването на Закона за мерките срещу изпирането на пари и правилата за неговото прилагане с цел регламентиране на реда за предотвратяването и разкриването на действия от страна на физически и юридически лица, насочени към изпирането на пари.

Сключване на лизингови сделки се извършва след анализ на кредитоспособността и платежоспособността на клиента, оценка на технико-икономическата целесъобразност на сделката и решение на съответния компетентен орган.

В дружеството са организирани следните Кредитни комитети за вземане на решения за сключване на договори за лизинг:

Членове на Кредитните Комитети

1. Началник-отдел "Управление на риска"
2. Директор Дирекция "Управление на риска"
3. Директор Дирекция "Бизнес, развитие и продажби"
4. Риск мениджър "Ти Би Ай Кредит" ЕАД
5. Изпълнителен
6. Председател на Съвета на Директорите

| Лизингов обект | Размер на експозицията | Състав на Кредитния Комитет | Минимум гласове за вземане на решение |
|--|---|-------------------------------|---------------------------------------|
| 1 нови леки автомобили с максимална фактурна стойност с ДДС 60 хил. лв. - бърза процедура за одобрение за физически лица, ЕТ и ЕООД | до 50 000 лв. При обща експозиция на клиента и свързаните лица над 50 хил. лв., решението се взема по реда на сделки от тип 3 или 4. | 1 или 2 и 3 | 2 |
| 2 нови и употребявани МПС, ППС, прикачен инвентар, | до 40 000 лв. | * при липса на единодушие + 5 | |
| 3 строителна и селскостопанска механизация, машини и оборудване, недвижими имоти, заеми | до 200 000 лв. | 1 или 2, 3 и 5 | 3 |
| 4 | над 200 000 лв. | 1 или 2, 3, 4, 5 и 6 | 5 |

1. Ликвидност

Таблиците по-долу представят пасивите на Дружеството, разпределени по групи, на база остатъчния период до падежа, съгласно договорите и към датата на баланса.

Към 31 декември 2009 г.

| | До 3 месеца | От 3 до 12 месеца | От 1 до 5 години | Над 5 години | Без посочен падеж | Общо |
|---|--------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|---------------|
| Задължения към банки | 3,042 | 8,913 | 26,573 | - | - | 38,528 |
| Задължения по получени заеми от свързани лица | - | - | 24,197 | - | - | 24,197 |
| Задължения по облигационен заем | - | 3,912 | - | - | - | 3,912 |
| Задължения към доставчици, клиенти и други задължения | 374 | 158 | - | - | - | 532 |
| Общо | 3,416 | 12,983 | 50,770 | - | - | 67,169 |

Към 31 декември 2008 г.

| | До 3 месеца | От 3 до 12 месеца | От 1 до 5 години | Над 5 години | Без посочен падеж | Общо |
|---|--------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|---------------|
| Задължения към банки | 2,466 | 30,652 | 11,211 | - | - | 44,329 |
| Задължения по получени заеми от свързани лица | - | - | 24,024 | - | - | 24,024 |
| Задължения по облигационен заем | - | - | 7,823 | - | - | 7,823 |
| Задължения към доставчици, клиенти и други задължения | 832 | 5 | 122 | - | - | 959 |
| Общо | 3,298 | 30,657 | 43,180 | - | - | 77,135 |

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

Доклад за дейността

за годината, приключваща към 31.12.2009 г.

Основният източник на ликвидност на Ти Би Ай Лизинг ЕАД са инвестициите в договори за финансов лизинг, отпуснатите заеми, както и доходите, генерирани от тях. Към 31.12.2009 г. разликите в падежните прагове на активите и пасивите до 1 г. в полза на активите намалява, като коефициентите за ликвидност се изменят както следва:

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Обща ликвидност – (тек.активи /тек. Задължения) | 2.65 | 0.89 | 0.79 | 0.59 |
| Коефициент на незабавна ликвидност - (тек. вземания+ парични средства)/тек. задължения | 2.54 | 0.88 | 0.76 | 0.17 |

Увеличението на показателите за ликвидност през 2009 г. спрямо 2008 г. се дължи на разсрочване на банков заем от Обединена българска банка АД и просрочени вземания, които са отнесени в текуща част в матуритета на портфейла на компанията.

Увеличението на показателите за ликвидност през 2008 г. спрямо 2007 г. се дължи на нарасналия портфейл на компанията, както и на заемите от свързани лица /Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз, Холандия/, класифицирани като краткосрочни през 2007 г. и през 2008 г. след предоговаряне на нови падежи за погасяване, един от заемите в размер на 10,504 хил. лева е отнесен като дългосрочен.

Плановете на дружеството предвиждат запазване на ликвидността в границите над 1. Рисковете, които са свързани с това са:

- риск от покачване на кредитния ресурс за дейността – рискът е несъществен за следващите 2 години, предвид факта, че банковите кредити на Ти Би Ай Лизинг ЕАД са деноминирани в EUR;
- риск от влошаване на събираемостта на вземанията – кредитната политика на Ти Би Ай Лизинг ЕАД предвижда отделяне на сериозно внимание на рисковите групи клиенти и особено на тези с просрочие в плащанията. С оглед по-ефективно гарантиране на вземанията си дружеството започва да вписва в Централния регистър на особените залози и лизинговите договори. По този начин ще бъдат избегнати сложните съдебни процедури при събиране на лоши вземания.

Активите на дружеството са основно финансови – в категорията на дългосрочните и краткосрочни вземания. Вътрешни източници на ликвидност представляват краткосрочните вземания по договори за лизинг и доходите, които се генерират от тях.

Поради спецификата на своята дейност, Ти Би Ай Лизинг ЕАД следва постоянно да привлича допълнителни капиталови ресурси, с които да финансира нарастването на портфейла от договори за финансов лизинг. През последните две години компанията се ориентира към интензивното използване на външно финансиране, предимно под формата на банкови кредити и облигационни заеми.

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

Доклад за дейността

за годината, приключваща към 31.12.2009 г.

Информация за външните източници на ликвидност на Дружеството към 31.12.2009 г.

Към 31.12.2009 г. дружеството има кредити на обща стойност 66,637 хил. лв., в това число:

| | Баланс в хил. лв. | Лихва | Падеж |
|--------------------------------|----------------------|--------------------|-------|
| Банкови заеми | | | |
| Алфа банка клон България АД | 5,823 | 3м. EURIBOR+6% | 2014 |
| Емпорики банк България ЕАД | 79 | 7.15% | 2010 |
| ОББ АД | 12,434 | 3м. EURIBOR+3.25% | 2013 |
| SG Експресбанк АД | 19,548 | 1м. EURIBOR+3.75% | 2014 |
| Уникредит Булбанк АД | 644 | 6м. EURIBOR+3.5% | 2010 |
| Облигационен заем | 3,912 | 6м. EURIBOR+3% | 2010 |
| Общо банкови заеми | 42,440 | | |
| Търговски заеми | | | |
| Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз | 24,197 | 6м. EURIBOR+3.125% | 2011 |
| Общо търговски заеми | 24,197 | | |

2. Капиталови ресурси

Ти Би Ай Лизинг ЕАД е вписано в търговския регистър на 11.02.2002 г. с акционерен капитал 1,000 хил. лв. под формата на 1,000 обикновени, изцяло обезпечени акции, с номинална стойност на една акция – 1,000 лева.

През 2004 г. акционерният капитал на Дружеството е увеличен на 1,5 млн. лв. чрез емисия на още 500 акции. Разпределението при записване на дяловете е извършено на пропорционален принцип между акционерите, така че структурата на участие в собствеността остава непроменена.

На 12 юни 2006 г. Бордът на Директорите на ЗАД Булстрад АД взема решение за продажба на притежаваните 10% от капитала на Дружеството на Ти Би Ай Еф България АД.

На 29 септември 2006 г. ЗАД Булстрад АД прехвърля притежаваните 10% от капитала на Дружеството на Ти Би Ай Еф България АД.

На 01.12.2006 г. едноличният собственик Ти Би Ай Еф България АД и Съветът на Директорите на Ти Би Ай Лизинг ЕАД вземат решение за увеличение на капитала на дружеството с 1,000,000 лв.

С протоколно решение на едноличния собственик от 02.02.2007 г. на 23.03.2007 г. се вписва увеличение на капитала на Ти Би Ай Лизинг ЕАД от 2,500,000 лева на 4,500,000 лева, чрез издаване на нови 2,000 поименни акции с право на глас с номинална стойност 1,000 лева всяка една.

На 28.08.2007 г. капиталът на Дружеството се увеличава с 2,025,000 лева чрез увеличаване на номиналната стойност на акциите на дружеството от 1,000 на 1,450 лева.

С решение 21 от 22.10.2007 г. се увеличава капиталът на Ти Би Ай Лизинг ЕАД от 6,525,000 лева на 6,813,000 лева чрез увеличаване номиналната стойност на акциите на дружеството от 1,450 лева на 1,514 лева.

През 2008 г. капиталът на Дружеството е увеличен с 1,899,000 лева.

През 2009 г. се взема решение от Съвета на директорите за формиране на резерви от неразпределената печалба в размер на 186 хил. лева, с което Общите резерви на дружеството възлизат на 245 хил. лева към 31.12.2009 г.

Към 31.12.2009 г. капиталът на Дружеството е в размер на 8,712,000 лева, разпределен в 4,500 поименни акции с номинална стойност 1,936 лева всяка една.

Към 31 декември 2009 г. Дружеството има 64 служители (2008 г. – 69 служители).

3. Резултати от дейността

Финансовият резултат след данъчно облагане на Ти Би Ай Лизинг ЕАД за 2009 г. е печалба в размер на 1,218 хил. лв. (2008 г.: 1,852 хил. лв.).

Основната част от приходите на дружеството представлява приходи от лихви по финансов лизинг – 8,306 хил. лв. (2008 г. - 7,970 хил. лв.). От разходите най-голям е дялът на разходите по привлечения капитал – 3,532 хил. лв. (2008 г. – 4,740 хил. лв.).

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> | <u>2007</u> | <u>2006</u> | <u>%</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------|
| | (хил. лв.) | (хил. лв.) | (хил. лв.) | (хил. лв.) | |
| Нетни инвестиции във финансов лизинг | 66,987 | 76,960 | 54,779 | 20,687 | -13% |
| Приходи от продажби | 11,203 | 12,779 | 7,405 | 2,883 | -12% |
| Нетна печалба | 1,218 | 1,852 | 824 | 322 | -34% |
| Възвръщаемост на активи | 1.52 % | 2.45 % | 1.94% | 1.20% | -40% |
| Възвръщаемост на собствен капитал | 9.22% | 15.41 % | 13.33% | 9.43% | -40% |

Показателят за възвръщаемост на активите показва до каква степен се натоварват активите в предприятието, измерено със степента на тяхната възвръщаемост.

Показателят възвръщаемост на собствения капитал изразява отношението между реализираната от фирмата печалба и използвания от нея собствен капитал за съответния период.

През 2009 г. показателите за Възвръщаемост на активи и Възвръщаемост на собствен капитал на компанията намаляват с 40% в сравнение с предходната 2008 г. в следствие на по-консервативната политика на компанията с оглед на влошената макроикономическа обстановка в страната.

4. Задължение за разкриване на тенденция, събитие или риск, които от една страна, са известни на управителните органи в настоящия момент и, от друга, има голяма вероятност да окажат значително влияние върху финансовото състояние на дружеството или резултатите от дейността му:

Не са известни на управителните органи в настоящия момент тенденции или събития, които да окажат значително влияние върху финансовото състояние на дружеството или резултатите от дейността му, които да подлежат на оповестяване, в това число:

- не се очаква значителен спад на цените на даден продукт на дружеството;
- не се очаква намаляване на пазарния дял на дружеството;
- няма промени в посока на намаление на покритието на застраховките;
- няма важни договори, неподновяването на които би оказало съществено влияние върху дейността на Дружеството;
- няма планирани значителни разходи;

II. Предвиждано развитие на дружеството

Ти Би Ай Лизинг ЕАД фокусира усилията си върху нарастване на пазарния дял. В стратегията за постигане на това са предвидени гъвкав подход към нуждите на клиентите, привлекателност на предлагания пакет от услуги, изграждане на стабилни отношения с търговските партньори.

Тригодишните финансови прогнози на Дружеството предвиждат следните насоки на развитие на бизнеса, измерени чрез различни финансови показатели, които са както следва:

- Запазване на същите нива на портфейл на компанията в края на 2010 г. в сравнение с 2009 г. Разходите за провизии за обезценка се предвиждат около 10 % от портфейла към края на 2010 г.;
- Прираст на привлечения капитал в зависимост от нарастване на активите и в частност портфейла от договори за финансов лизинг;
- Разходи за лихви: включват разходите по банкови, облигационни и др. заеми и се движат между 7% и 6% в зависимост от цената на съответния ресурс;
- Поддържане на минимална парична наличност в размер на 200,000 лв.

III. Промени в цената на акциите на дружеството

Акциите на Дружеството не се търгуват публично.

IV. Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление по чл. 94, ал. 2, т. 3 ЗШЦК

1. Изпълнение на програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление (Програма за корпоративно управление) на Ти Би Ай Лизинг ЕАД е приета с Протокол на Съвета на директорите. След като Дружеството става публично, Ти Би Ай Лизинг ЕАД спазва приетата Програма за корпоративно управление. През 2009 г. Дружеството е изпълнило поставените цели:

- Защитило е правата на облигационерите да получават редовно и своевременно информация, свързана с дружеството-емитент. Тази информация е на разположение на облигационерите в Комисията по финансов надзор и Българската фондова борса. Информацията е достъпна и в офиса на емитента – София, ул. Димитър Хаджикоцев № 52-54;

- Емитентът публикува съобщение при представяне на периодичните си отчети в централен ежедневник;
- Обезпечило е равнопоставеното третиране на всички облигационери независимо от броя и вида на притежаваните от тях облигации, от характера на тяхната търговска дейност, както и от тяхното седалище (в т.ч. националност), размера на техните активи, обороти и печалби и предмета им на дейност;
- Осигурило е своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, свързана с дейността на Дружеството. Годишните отчети, както и тримесечните такива, представяни от емитента на КФН, БФБ и на всеки желаещ от облигационерите, се изготвят по одобрен постоянен модел, с което се дава възможност за бързо и точно проследяване на конкретните параметри, резултати и тенденции в дейността на емитента. За облигационерите е достъпна и допълнителна информация, в това число годишните доклади и счетоводните отчети по международните стандарти за финансово отчитане, заверени от специализираната одиторска фирма БДО България ООД;
- Осигурило е ефикасен контрол върху управлението на дейността и отчетността на Ти Би Ай Лизинг ЕАД и неговите акционери.

Действията на членовете на Съвета на директорите са напълно обосновани, добросъвестни, като се извършват с грижата на добър търговец и са в интерес на дружеството и акционерите.

Не се допуска решенията на Съвета на директорите да имат различно отражение върху различните групи облигационери, като последните се третират еднакво и справедливо.

В дейността си, членовете на Съвета на директорите осигуряват спазването на националното законодателство и отчитат интересите на облигационерите.

Членове на съвета на директорите са :

Валентин Ангелов Гълъбов – Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите

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

| | |
|-----------------------|--|
| 2005 г. - понастоящем | Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите, ХипоКапитал АДСИЦ |
| 2005 г. - понастоящем | Зам. председател на Съвета на директорите, Ти Би Ай Рент ЕАД |
| 2003 г. - понастоящем | Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите, Ти Би Ай Кредит ЕАД |
| 2008 г. – понастоящем | Зам. председател на Съвета на директорите Хипокредит АД |

Валентин Ангелов Гълъбов:

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

Иво Александров Георгиев – Председател на Съвета на директорите

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

| | |
|-----------------------|--|
| 2007 г. – понастоящем | Управител, Кредитекс ООД |
| 2007 г. – понастоящем | Член на Съвета на директорите, Совком Банк АД, Русия |
| 2006 г. – понастоящем | Член на Надзорния Съвет, VAB Банк АД, Украйна |

Иво Александров Георгиев – Председател на Съвета на директорите

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

Продължение

| | |
|-----------------------|---|
| 2006 г. – понастоящем | Председател на Надзорния Съвет, VAB Лизинг АД, Украйна |
| 2006 г. – понастоящем | Председател на Надзорния Съвет, VAB Експрес АД, Украйна |
| 2006 г. – понастоящем | Член на Надзорния Съвет, VAB Груп АД, Украйна |
| 2006 г. – понастоящем | Член на Надзорния Съвет, VAB Асет Мениджмънт АД, Украйна |
| 2006 г. – понастоящем | Член на Надзорния Съвет, VAB Капитал АД, Украйна |
| 2005 г. – понастоящем | Член на Съвета на директорите, Ти Би Ай Рент ЕАД |
| 2003 г. – понастоящем | Вице-президент на Административния съвет, Ти Би Ай Кредит СА, Румъния |
| 2003 г. – понастоящем | Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите, Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД |
| 2002 г. – понастоящем | Вице-президент на Административния съвет, Ти Би Ай Лизинг СА, Румъния |
| 2002 г. – понастоящем | Председател на Съвета на директорите, Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД |
| 2002 г. – понастоящем | Председател на Съвета на директорите, Ти Би Ай Инвест ЕАД |
| 2002 г. – понастоящем | Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите, Хипокредит АД |
| 2002 г. – понастоящем | Председател на Надзорния Съвет, Симпатия Файненс, Словакия |

Участие в капитала на търговски дружества:

Дек. 2003 г. – понастоящем Ограничено отговорен съдружник, Terra груп Ай Ер Би ООД – 33.33% от капитала

Иво Александров Георгиев:

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

Петър Велизаров Илиев – Заместник председател и член на Съвета на директорите

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

2007 г. - понастоящем Не участва в други дружества като член на управителните или контролните органи

Петър Велизаров Илиев:

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

Валентин Гълъбов,
Изпълнителен Директор

Ти Би Ай Лизинг ЕАД
05.03.2010



Ти Би Ай Лизинг ЕАД

Баланс

към 31.12.2009 г.

| | Бел. | 31.12.2009 (хил. лв.) | 31.12.2008 (хил. лв.) |
|---------------------------------------|------|--------------------------|--------------------------|
| АКТИВИ | | | |
| Пари и парични еквиваленти | 3 | 1,164 | 874 |
| Предоставени кредити | 4 | 7,238 | 8,054 |
| Нетни инвестиции във финансов лизинг | 5 | 66,987 | 76,960 |
| Инвестиции в дъщерни дружества | 6 | 1,000 | 1,000 |
| Имоти, машини и оборудване | 7.1 | 602 | 197 |
| Дълготрайни нематериални активи | 7.2 | 351 | 274 |
| Отсрочен данъчен актив | 20 | 29 | 19 |
| Други активи | 8 | 3,033 | 1,773 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 80,404 | 89,151 |
| ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | |
| Получени кредити | 9 | 66,637 | 76,176 |
| Други пасиви | 10 | 532 | 959 |
| ОБЩО ПАСИВИ | | 67,169 | 77,135 |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | |
| Основен капитал | 11 | 8,712 | 8,712 |
| Общи резерви | | 245 | 59 |
| Неразпределена печалба | | 4,278 | 3,245 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | 13,235 | 12,016 |
| ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | 80,404 | 89,151 |

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

Подписано от името на Борда на директорите на 05.03.2010 г.:

Валентин Гълъбов,
Изпълнителен директор

Деспина Григорова,
Финансов директор

Одитор:

БДО България ООД,
Богданка Соколова, регистриран одитор,
управител

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

**Отчет за всеобхватния доход
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**

| | | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|------|--------------|--------------|
| | Бел. | (хил. лв.) | (хил. лв.) |
| Приходи от лихви | 12 | 8,306 | 7,970 |
| Разходи за лихви | 13 | (3,532) | (4,740) |
| Нетен лихвен доход | | 4,774 | 3,230 |
| Приходи от такси и комисионни | 14 | 3,132 | 4,225 |
| Разходи за такси и комисионни | 15 | (334) | (285) |
| Нетен доход от такси и комисионни | | 2,798 | 3,940 |
| Други нетни приходи/разходи | 16 | 255 | 386 |
| | | 7,827 | 7,556 |
| Обезценка на активи, нетно | 17 | (1,916) | (1,151) |
| Разходи за персонала | 18 | (1,489) | (1,571) |
| Други разходи за дейността | 19 | (3,067) | (2,774) |
| | | 1,355 | 2,060 |
| Печалба преди данъци | | 1,355 | 2,060 |
| Дънъци върху печалбата | 20 | (137) | (208) |
| Печалба след данъци | | 1,218 | 1,852 |
| Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци | | - | - |
| Пълен всеобхватен доход за периода | | 1,218 | 1,852 |

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

Подписано от името на Борда на директорите на 05.03.2010 г.:

Валентин Гълъбов,
Изпълнителен директор

Деспина Григорова,
Финансов директор

Одитор:

БДО България ООД,
Богданка Соколова, регистриран одитор,
управител

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

**Отчет за паричните потоци
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**

| | 2009 | 2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Парични потоци от оперативна дейност | | |
| Нетна печалба след данъци | 1,218 | 1,852 |
| Амортизация | 256 | 183 |
| Разходи за обезценка | 1,916 | 1,151 |
| Начислен данък върху печалбата | 137 | 208 |
| Нетни инвестиции във финансов лизинг | 15,749 | (22,383) |
| Предоставени заеми, нетно | 1,447 | (7,852) |
| Начислени лихви и разноси | (4,774) | (4,740) |
| Печалба от продажбата на имоти, машини и оборудване | - | 27 |
| Увеличение/намаление на други активи | 540 | 366 |
| Увеличение/намаление на други пасиви | (427) | (1,948) |
| Увеличение/намаление на активите, държани за инвестиции в лизинг | (1,410) | (33) |
| Други корекции на печалбата след данъци | - | 2,709 |
| Отсрочен данък | (10) | (18) |
| Платен данък печалба | (543) | (329) |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност | 14,099 | (30,807) |
| Парични потоци от инвестиционна дейност | | |
| Покупка на имоти, машини и оборудване | (812) | (96) |
| Продажба на имоти, машини и оборудване | 74 | 173 |
| Инвестиции в дъщерни дружества | - | (950) |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | (738) | (873) |
| Парични потоци от финансова дейност | | |
| Увеличение на основния капитал | - | 1,899 |
| Банкови заеми, нетно | (7,619) | 14,870 |
| Облигационни заеми | (4,321) | - |
| Заеми от свързани лица, нетно | (1,131) | 14,044 |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | (13,071) | 30,813 |
| Увеличение/намаление на пари и парични еквиваленти | 290 | (867) |
| Пари и парични еквиваленти в началото на периода | 874 | 1,741 |
| Пари и парични еквиваленти в края на периода | 1,164 | 874 |


Ти Би Ай Лизинг ЕАД

Отчет за паричните потоци
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.

| Продължение | 2009 | 2008 |
|--------------------------------|------------|------------|
| | (хил. лв.) | (хил. лв.) |
| Допълнителна информация | | |
| Платени лихви | 3,532 | 4,736 |
| Получени лихви | 7,675 | 7,703 |
| Платени данъци върху печалбата | 543 | 329 |


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

Подписано от името на Борда на директорите на 05.03.2010 г.:



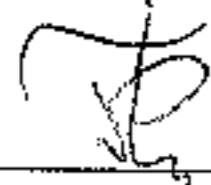
Валентин Гълъбов,
Изпълнителен директор





Деспина Григорова,
Финансов директор

Одитор:



БДО България ООД,
Богданка Соколова, регистриран одитор,
управител




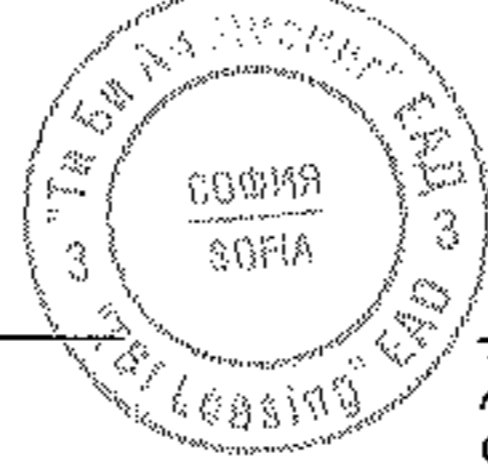

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

**Отчет за промените в собствения капитал
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**

| | Бел. | Основен капитал (хил. лв.) | Неразпределена печалба (хил. лв.) | Общи резерви (хил. лв.) | Общо (хил. лв.) |
|--------------------------------------|------|-------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|--------------------|
| Салдо на 01/01/2008 | | <u>6,813</u> | <u>1,393</u> | <u>59</u> | <u>8,265</u> |
| Нетна печалба за периода | | - | 1,852 | - | 1,852 |
| Увеличение на основния капитал | | 1,899 | - | - | 1,899 |
| Салдо на 01/01/2009 | | <u>8,712</u> | <u>3,245</u> | <u>59</u> | <u>12,016</u> |
| Разпределение на печалба, в т.ч. | | - | (186) | 186 | - |
| - формирани резерви | 11.2 | - | (186) | 186 | - |
| Нетна печалба за периода | | - | 1,218 | - | 1,218 |
| Други изменения в собствения капитал | | - | 1 | - | 1 |
| Салдо на 31/12/2009 | | <u>8,712</u> | <u>4,278</u> | <u>245</u> | <u>13,235</u> |

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



Подписано от името на Борда на директорите на 05.03.2009 г.:

Валентин Гълъбов,
Изпълнителен директор

Деспина Григорова,
Финансов директор

Одитор:

БДО България ООД,
Богданка Соколова, регистриран одитор,
управител

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Ти Би Ай Лизинг ЕАД (Дружеството) е акционерно дружество със седалище и адрес на управление София, ул. Димитър Хаджикоцев 52-54.

При създаване на Дружеството акционери са Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз, Холандия 90% и ЗАД Булстрад АД 10%. Като част от реструктуриране на Групата на 2 октомври 2003 г. Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз прехвърля притежаваните 90% на Ти Би Ай Еф България АД, новоучредено дъщерно дружество на Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз, Холандия. На 29 септември 2006 г. ЗАД Булстрад АД прехвърля притежаваните 10% от капитала на Дружеството на Ти Би Ай Еф България ЕАД.

Към 31.12.2009 г. капиталът на Дружеството е в размер на 8,712,000 лева, разпределен в 4,500 броя акции всяка на стойност 1,936 лева.

Основната дейност на дружеството е свързана с инвестиции във финансов лизинг.

Дружеството има едностепенна структура на управление – Съвет на директорите.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

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

Съгласно промените на МСС 1 - Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) общият всеобхватен доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния (съвкупния) доход или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния (съвкупния) доход, а наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние. Дружеството е избрало да прилага един отчет за представяне на всеобхватния доход и да не променя наименованието на досегашния счетоводен баланс с отчет за финансовото състояние.

ПРОМЕНИ В МСФО

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовия отчет
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.

| Стандарт или разяснение, дата на влизане в сила | Име на стандарта или разяснението |
|---|---|
| Изменение на МСС 27, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година | Консолидирани и индивидуални финансови отчети |
| Изменение на МСС 32, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година | Финансови инструменти: оповестяване и представяне |
| Изменения на МСС 39, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2008 година | Финансови инструменти: признаване и оценяване, относно рекласификация на активи, дата на влизане в сила и преходни разпоредби |
| Изменения на МСС 39, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година | Финансови инструменти: признаване и оценяване, относно допустими хеджирани инструменти |
| Подобрения на МСФО 2008, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година | Засягат поясненията, представянето, признаването или принципите на оценяване, изложени в МСФО 5, 7, МСС 1, 7, 16, 19, 20, 23, 27, 28, 29, 31, 32, 36, 38, 39, 40, 41. |

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

| Стандарт или разяснение, дата на влизане в сила | Име на стандарта или разяснението |
|--|--|
| МСФО 9 (ноември 2009 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 година | Финансови инструменти |
| Изменения на МСФО 1 (юли 2009 г. и януари 2010 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 година | Допълнителни изключения и ограничени изключения при прилагане на МСФО за първи път |
| Изменение на МСФО 2 (юни 2009 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 година | Плащане на база акции |
| Изменение на МСС 24 (ноември 2009 г.), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година | Оповестявания за свързани лица |
| Подобрения в МСФО (месец април 2009 г.) за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г. | МСС 1, 7, 17, 18, 36, 38 и 39, както и МСФО2, 5, и 8, и КРМСФО 9 и 16 |
| Изменение в КРМСФО 19, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г. | Предплащания по минимални изисквания за фондиране по МСС19 |
| КРМСФО 19 в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г. | Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал |

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

Дружеството поддържа своите счетоводни регистри в български лева (лв.).

Данните във финансовия отчет са представени в хиляди лева.

2.2. Счетоводна конвенция

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

2.3. Прилагане на приблизителни оценки

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

2.4. Парични средства и еквиваленти

Паричните еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци, се състоят от парични средства в брой и по разплащателни сметки в банки .

2.5. Имоти, машини и оборудване и дълготрайни нематериални активи

Имотите, машините и оборудването са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалната загуба от обезценка. 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 за счетоводни цели:

| | |
|---------------------------------------|-----|
| Апаратура | 30% |
| Автомобили | 25% |
| Компютри и софтуер | 50% |
| Стопански инвентар | 15% |
| Други нематериални дълготрайни активи | 15% |

Амортизационните норми за данъчни цели са както следва:

| | |
|---------------------------------------|-----|
| Апаратура | 30% |
| Автомобили | 25% |
| Компютри и софтуер | 50% |
| Стопански инвентар | 15% |
| Други нематериални дълготрайни активи | 15% |

2.6. Инвестиции във финансов лизинг

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

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

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

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

2.7. Предоставени кредити

Заемите, отпуснати от Дружеството се отчитат по амортизируема стойност на финансовия актив, която е справедливата стойност на направеното за него вложение. Разходите, направени във връзка с извършването на сделки с финансови инструменти са част от амортизируемата стойност.

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

2.8. Вземания и задължения

Вземанията се отчитат по първоначална стойност на придобиване и след приспадане на начислените провизии за несъбираемост. Обезценки на вземанията се правят, ако съществуват обективни доказателства, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере дължимите суми. Вземанията и начисленията се отчитат по тяхната реализируема стойност. Несъбираемите вземания се отписват в момента на отчитането им като такива.

2.9. 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.

2.10. Провизии за загуби от обезценки

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

Сумата на обезценките на вземанията е разликата между балансовата и възстановимата им стойност, която представлява настоящата стойност на очакваните парични потоци, включително суми, възстановими от гаранции и обезпечения, дисконтирани на база ефективния лихвен процент.

Преглед и анализ на всички вземания, 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 доходите.

Когато едно вземане е несъбираемо, то се отписва срещу натрупаните за него провизии за загуби от обезценки. Такива вземания се отписват след като всички необходими правни процедури са били направени и сумата на окончателната загуба е била установена.

2.11. Получени кредити

Привлечените 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.

2.12. 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.

Дружеството генерира своите приходи основно от инвестициите във финансов лизинг. Признаването на приходите е оповестено по-горе.

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 доходите.

Обменният курс на щатския долар към 31 декември 2009 г. е 1.364085 (31 декември 2008: 1.387310). Обменният курс на еврото е фиксиран на 1.95583.

2.13. Данъци върху печалбата

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

2.14. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци се признават върху временните данъчни разлики съгласно изискванията на ЗКПО и МСФО.

Временни данъчни разлики са:

- Разходи, непризнати за данъчни цели в годината на счетоводното им отчитане, които ще бъдат признати през следващи години, когато настъпят условия за признаването им;
- Приходи, непризнати за данъчни цели в годината на счетоводното им отчитане, които ще бъдат признати през следващи години, когато настъпят условия за признаването им;

Примери за такива разходи са счетоводна амортизация, разходи по неизползвани отпуски, провизии и др.

Данъчната ставка, приложима при признаването на актив или пасив по отсрочени данъци е ставката, ефективна към момента на възникване на отложен данъчен ефект.

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

Пояснителни бележки към финансовия отчет
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.

3. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

| | <u>31.12.2009</u> (хил. лв.) | <u>31.12.2008</u> (хил. лв.) |
|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Текущи сметки в банки и в брой в лева | 932 | 647 |
| Текущи сметки в банки и в брой в евро | 231 | 225 |
| Текущи сметки в банки в щатски долари | 1 | 2 |
| Общо | <u>1,164</u> | <u>874</u> |

4. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ

| | <u>31.12.2009</u> (хил. лв.) | <u>31.12.2008</u> (хил. лв.) |
|-------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Падежна структура | | |
| Краткосрочни | | |
| Предоставени кредити – брутно | 2 | 57 |
| Минус: Обезценка | - | (40) |
| Предоставени кредити – нетно | <u>2</u> | <u>17</u> |
| Дългосрочни | | |
| Предоставени кредити – брутно | 7,236 | 8,037 |
| Минус: Обезценка | - | - |
| Предоставени кредити – нетно | <u>7,236</u> | <u>8,037</u> |
| Общо | <u>7,238</u> | <u>8,054</u> |

Към 31.12.2009 г. дружеството е предоставило кредит на „Ти Би Ай Кредит“ ЕАД /свързано лице/ в размер на 7,236 хил. лева /виж бел. 21/.

5. ИНВЕСТИЦИИ ВЪВ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

| | <u>31.12.2009</u> (хил. лв.) | <u>31.12.2008</u> (хил. лв.) |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Брутни инвестиции във финансов лизинг: | | |
| Не по-късно от 1 година | 45,786 | 34,023 |
| По-късно от 1 година, но не по-късно от 5 години | 32,730 | 54,523 |
| Над 5 години | 69 | 3,689 |
| | <u>78,585</u> | <u>92,235</u> |
| Минус: Лихви за бъдещи периоди | (8,480) | (13,699) |
| Нетни инвестиции във финансов лизинг | 70,105 | 78,536 |
| Минус: Обезценка | (3,118) | (1,576) |
| Нетни инвестиции във финансов лизинг | <u>66,987</u> | <u>76,960</u> |
| Не по-късно от 1 година | 38,957 | 28,421 |
| По-късно от 1 година, но не по-късно от 3 години | 23,817 | 22,899 |
| По-късно от 3 години, но не по-късно от 5 години | 4,153 | 22,564 |
| Над 5 години | 60 | 3,076 |
| Общо | <u>66,987</u> | <u>76,960</u> |

Ти Би Ай Лизинг ЕАД**Пояснителни бележки към финансовия отчет
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**

Като обезпечения по получени банкови заеми са заложени 46,235 хил. лева от инвестициите на дружеството във финансов лизинг /към 31.12.2008 г. – 53,194 хил.лева/ както следва:

| <u>Банкови заеми</u> | Баланс към 31.12.2009 | Стойност на обезпечението |
|-----------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Емпорики банк ЕАД | 79 | 95 |
| Алфа Банка клон България АД | 5,823 | 6,988 |
| SG Експресбанк АД | 19,548 | 23,458 |
| ОББ АД | 12,434 | 14,921 |
| Булбанк АД | 644 | 773 |
| Общо | 38,528 | 46,235 |

| <u>Банкови заеми</u> | Баланс към 31.12.2008 | Стойност на обезпечението |
|-----------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Емпорики банк ЕАД | 398 | 477 |
| Алфа Банка клон България АД | 9,509 | 11,411 |
| SG Експресбанк АД | 19,478 | 23,373 |
| ОББ АД | 12,168 | 14,602 |
| Булбанк АД | 1,581 | 1,897 |
| Булбанк АД | 1,195 | 1,434 |
| Общо | 44,329 | 53,194 |

6. ИНВЕСТИЦИЯ В ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО

През 2005 г. Ти Би Ай Лизинг ЕАД е учредило дъщерно дружество Ти Би Ай Рент ЕАД с основна дейност предоставяне на активи на оперативен лизинг. Основният капитал на дружеството е в размер на 1,000 хил. лв. Към 31 декември 2009 г. инвестицията е в размер на 1,000 хил. лева и е представена по цена на придобиване във финансовия отчет (2008 г.: 1,000 хил.лв.).

7. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ И ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

7.1 ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ

| | Апаратура | Автомобили | Компютри | Стопански инвентар | Общо |
|------------------------------|-----------|------------|------------|--------------------|--------------|
| Отчетна стойност | | | | | |
| На 01/01/2009 | 50 | 112 | 449 | 139 | 750 |
| Придобити | - | 560 | - | 6 | 566 |
| Излезли от употреба | - | - | - | (12) | (12) |
| На 31/12/2009 | 50 | 672 | 449 | 133 | 1,304 |
| Натрупана амортизация | | | | | |
| На 01/01/2009 | 7 | 79 | 421 | 46 | 553 |
| Начислена за годината | 10 | 103 | 27 | 21 | 161 |
| Отписана през годината | - | - | - | (12) | (12) |
| На 31/12/2009 | 17 | 182 | 448 | 55 | 702 |
| Балансова стойност | | | | | |
| На 31/12/2009 | 33 | 490 | 1 | 78 | 602 |
| На 31/12/2008 | 43 | 33 | 28 | 93 | 197 |
| Отчетна стойност | | | | | |
| На 01/01/2008 | - | 285 | 437 | 105 | 827 |
| Придобити | 50 | - | 12 | 34 | 96 |
| Излезли от употреба | - | (173) | - | - | (173) |
| На 31/12/2008 | 50 | 112 | 449 | 139 | 750 |
| Натрупана амортизация | | | | | |
| На 01/01/2008 | - | 171 | 314 | 29 | 514 |
| Начислена за годината | 7 | 40 | 107 | 17 | 171 |
| Отписана през годината | - | (132) | - | - | (132) |
| На 31/12/2008 | 7 | 79 | 421 | 46 | 553 |
| Балансова стойност | | | | | |
| На 31/12/2008 | 43 | 33 | 28 | 93 | 197 |
| На 31/12/2007 | - | 114 | 123 | 76 | 313 |

Към 31.12.2009 г. отчетната стойност на притежаваните от дружеството имоти, машини и оборудване, които се отдават под наем с договори за оперативен лизинг е 276 хил. лева, а натрупаната към 31.12.2009 г. амортизация е в размер на 243 хил. лева.

Ти Би Ай Лизинг ЕАД**Пояснителни бележки към финансовия отчет
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**

Към 31.12.2009 г. балансовата стойност на отдадените активи на оперативен лизинг е както следва:

- оборудване – 33 хил. лева;

Към 31.12.2008 г. съответно отчетната стойност и натрупаната амортизация на отдадените на оперативен лизинг имоти, машини и оборудване са 276 хил. лева и 221 хил. лева.

Към 31.12.2008 г. балансовата стойност на отдадените активи на оперативен лизинг е както следва:

- компютри – 12 хил. лева,
- оборудване – 43 хил. лева;

Към 31 декември 2009 г. дружеството ползва напълно амортизирани компютри и стопански инвентар с отчетна стойност и натрупана амортизация в размер на 449 хил. лева (2008 г.: 359 хил. лева).

През 2009 г. дружеството започна да отдава под наем върнати автомобили от финансов лизинг. С това може да се обясни увеличението на транспортните средства на фирмата. Тяхната отчетна стойност към 31.12.2009 г. е 523 хил. лева и съответно натрупана амортизация 77 хил. лева.

Дружеството няма заложенни активи - апаратура, автомобили, компютри и стопански инвентар като обезпечения на кредитори.

7.2 ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

| | Програмни продукти | Разходи за придобиване | Други | Общо |
|------------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------|------------|
| Отчетна стойност | | | | |
| На 01/01/2009 | 30 | 263 | 16 | 309 |
| Придобити | 435 | - | - | 435 |
| Излезли от употреба | (15) | (263) | - | (278) |
| На 31/12/2009 | 450 | - | 16 | 466 |
| Натрупана амортизация | | | | |
| На 01/01/2009 | 28 | - | 7 | 35 |
| Начислена за годината | 93 | - | 2 | 95 |
| Отписана през годината | (15) | - | - | (15) |
| На 31/12/2009 | 106 | - | 9 | 115 |
| Балансова стойност | | | | |
| На 31/12/2009 | 344 | - | 7 | 351 |
| На 31/12/2008 | 2 | 263 | 9 | 274 |

Към 31.12.2009 г. дружеството ползва напълно амортизирани програмни продукти на стойност 15 хил. лева (2008 г.: 17 хил. лева).

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

Пояснителни бележки към финансовия отчет
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.

| | Програмни продукти | Разходи за придобиване | Други | Общо |
|------------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------|------------|
| Отчетна стойност | | | | |
| На 01/01/2008 | 30 | - | 16 | 46 |
| Придобити | - | 263 | - | 263 |
| Излезли от употреба | - | - | - | - |
| На 31/12/2008 | 30 | 263 | 16 | 309 |
| Нагрупана амортизация | | | | |
| На 01/01/2008 | 18 | - | 5 | 23 |
| Начислена за годината | 10 | - | 2 | 12 |
| Отписана през годината | - | - | - | - |
| На 31/12/2008 | 28 | - | 7 | 35 |
| Балансова стойност | | | | |
| На 31/12/2008 | 2 | 263 | 9 | 274 |
| На 31/12/2007 | 12 | - | 11 | 23 |

8. ДРУГИ АКТИВИ

| | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| | (хил. лв.) | (хил. лв.) |
| ДДС за възстановяване | 213 | 602 |
| Вземания от свързани лица | 314 | 358 |
| Активи, държани за инвестиции във финансов лизинг* | 1,717 | 307 |
| Доставчици по аванси** | 48 | 152 |
| Вземания по съдебни спорове | 119 | 119 |
| Вземания от клиенти | 102 | 99 |
| Надвнесен корпоративен данък | 433 | 36 |
| Разходи за бъдещи периоди | 2 | 23 |
| Вземания от подотчетни лица | 12 | 12 |
| Вземания от осигурителни организации | 8 | 6 |
| Други | 65 | 59 |
| Общо | 3,033 | 1,773 |

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

**Пояснителни бележки към финансовия отчет
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**

| | <u>31.12.2009</u> | <u>31.12.2008</u> |
|--|---------------------|-------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Активи държани за инвестиции във финансов лизинг* | 1,899 | 427 |
| Минус: Обезценка | <u>(182)</u> | <u>(120)</u> |
| Активи държани за инвестиции във финансов лизинг, нетно | <u>1,717</u> | <u>307</u> |

| | <u>31.12.2009</u> | <u>31.12.2008</u> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Доставчици по аванси** | | |
| Доставчици по аванси - брутно | 158 | 262 |
| Минус: Обезценка | <u>(110)</u> | <u>(110)</u> |
| Доставчици по аванси, нетно | <u>48</u> | <u>152</u> |

9. ПОЛУЧЕНИ КРЕДИТИ

През 2009 г. дружеството не е усвоявало суми по сключените договори за кредит от банки и свързани лица.

През 2008 г. дружеството е усвоило 23,080 хил. лв. по сключените договори за кредит от банки и 13,690 хил. лева от Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз, Холандия. Задълженията по получени заеми към 31.12.2009 г. възлизат на 66,637 хил. лв.

| | <u>31.12.2009</u> | <u>31.12.2008</u> |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Краткосрочни | | |
| Облигационни заеми | 3,912 | - |
| Кредити от банки | 11,955 | 17,847 |
| Кредити от свързани лица | - | - |
| Общо | <u>15,867</u> | <u>17,847</u> |

| | | |
|--------------------------|----------------------|----------------------|
| Дългосрочни | | |
| Облигационни заеми | - | 7,823 |
| Кредити от банки | 26,573 | 26,482 |
| Кредити от свързани лица | 24,197 | 24,024 |
| Общо | <u>50,770</u> | <u>58,329</u> |

| | <u>31.12.2009</u> | <u>31.12.2008</u> |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Краткосрочни | | |
| Кредити от банки | 11,986 | 18,037 |
| Такса управление | <u>(31)</u> | <u>(190)</u> |
| Кредити от банки, нетно | <u>11,955</u> | <u>17,847</u> |

| | | |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Дългосрочни | | |
| Кредити от банки | 26,573 | 26,509 |
| Такса управление | - | <u>(27)</u> |
| Кредити от банки, нетно | <u>26,573</u> | <u>26,482</u> |

Облигационният заем е в размер 2,000,000 евро и краен падеж на емисията 01.07.2010 година. Размерът на лихвеното плащане е 6-месечен EURIBOR, увеличен с 300 базисни точки на годишна база.

Основните компоненти на договорите за банкови заеми са следните:

| | | |
|------------|--------------------|--|
| 1.) | Банка | ОББ АД |
| | Цел | Закупуване на автомобили и оборудване |
| | Главница | 12,713 хил. лв. /6,500 хил. EUR/ |
| | Лихва | 3м. EURIBOR+3.25% |
| | Срок на погасяване | 25.08.2013 година |
| | Залог | Бъдещи вземания по лизингови договори и активи, финансирани от този заем |
| 2.) | Банка | SG Експресбанк АД |
| | Цел | Закупуване на автомобили и оборудване |
| | Главница | 19,558 хил. лв. /10,000 хил. EUR/ |
| | Лихва | 1 месечен EURIBOR + 3.75% |
| | Срок на погасяване | 20.11.2014 година |
| | Залог | Бъдещи вземания по лизингови договори и активи, финансирани от този заем |
| 3.) | Банка | Алфа Банка клоун България АД |
| | Цел | Закупуване на автомобили и оборудване - нови |
| | Главница | 7,823 хил. лв. /4,000 хил. EUR/ |
| | Лихва | 3 месечен EURIBOR + 6% |
| | Срок на погасяване | 31.12.2014 година |
| | Залог | Бъдещи вземания по лизингови договори и активи, финансирани от този заем |
| 4.) | Банка | Алфа Банка клоун България АД |
| | Цел | Закупуване на автомобили и оборудване – втора употреба |
| | Главница | 1,956 хил. лв. /1,000 хил. EUR/ |
| | Лихва | 3 месечен EURIBOR + 6% |
| | Срок на погасяване | 31.12.2013 година |
| | Залог | Бъдещи вземания по лизингови договори и активи, финансирани от този заем |
| 5.) | Банка | Уникредит Булбанк АД |
| | Цел | Закупуване на автомобили и оборудване |
| | Главница | 2,934 хил. лв. /1,500 хил. EUR/ |
| | Лихва | 6 месечен EURIBOR + 3.50% |
| | Срок на погасяване | 04.08.2010 година |
| | Залог | Бъдещи вземания по лизингови договори и активи, финансирани от този заем |
| 6.) | Банка | Емпорикс банк България ЕАД |
| | Цел | Закупуване на автомобили и оборудване |
| | Главница | 1,000 хил. лв |
| | Лихва | 7.15% |
| | Срок на погасяване | 25.03.2010 година |
| | Залог | Бъдещи вземания по лизингови договори и активи, финансирани от този заем |

Ти Би Ай Лизинг ЕАД**Пояснителни бележки към финансовия отчет
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**

Кредитите от свързани лица са получени от Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз, Холандия и са в размер на 12,371,699 евро. Лихвата е 6M.EURIBOR+3.125%.

10. ДРУГИ ПАСИВИ

| | <u>31.12.2009</u> <i>(хил. лв.)</i> | <u>31.12.2008</u> <i>(хил. лв.)</i> |
|--|--|--|
| Задължения към доставчици | 241 | 513 |
| Задължения към бюджета и социалното осигуряване | - | 214 |
| Провизии за неизползвани отпуски и осигурителни вноски върху тях | 158 | 118 |
| Задължения към свързани лица | 91 | 103 |
| Обещетения при пенсиониране | - | 4 |
| Получени аванси | 40 | - |
| Други задължения | 2 | 7 |
| Общо | <u><u>532</u></u> | <u><u>959</u></u> |

11. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**11.1 ОСНОВЕН КАПИТАЛ**

Към 31 декември 2009 г. и 2008 г. участието в капитала на Дружеството е както следва:

| | | <u>2009</u> | | |
|------------------------------------|--|---------------------|---|---------------------|
| | | <u>Брой акции</u> | <u>Основен капитал</u> <i>(хил. лв.)</i> | <u>% на участие</u> |
| Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз ЕАД | | 4,500 | 8,712 | 100% |
| Общо | | <u><u>4,500</u></u> | <u><u>8,712</u></u> | <u><u>100%</u></u> |
| | | <u>2008</u> | | |
| | | <u>Брой акции</u> | <u>Основен капитал</u> <i>(хил. лв.)</i> | <u>% на участие</u> |
| Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз ЕАД | | 4,500 | 8,712 | 100% |
| Общо | | <u><u>4,500</u></u> | <u><u>8,712</u></u> | <u><u>100%</u></u> |

11.2 РЕЗЕРВИ

| | <u>31.12.2009</u> | <u>31.12.2008</u> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| В началото на периода | 59 | 59 |
| Формиран резерв | 186 | - |
| В края на периода | <u>245</u> | <u>59</u> |

Към 31.12.2009 г. Резервите на дружеството са в размер на 245 хил.лева.

На 10.08.2009 г. е взето решение за за отчисляване на суми за фонд „Резерви”, които представляват 1/10 част от печалбата за 2008 г.

12. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Приходи от лихви по финансов лизинг | 6,857 | 6,899 |
| Приходи от наказателни лихви | 725 | 748 |
| Приходи от лихви по кредити на свързани лица | 629 | 267 |
| Приходи от лихви по кредити | 2 | 8 |
| Други приходи от лихви | 93 | 48 |
| Общо | <u>8,306</u> | <u>7,970</u> |

13. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Разходи за лихви по банкови кредити | 1,818 | 2,377 |
| Разходи за лихви по заеми от свързани лица | 1,304 | 1,732 |
| Разходи за лихви по облигационни заеми | 410 | 631 |
| Общо | <u>3,532</u> | <u>4,740</u> |

14. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Такси и комисионни по финансов лизинг | 1,933 | 2,342 |
| Комисионни от застрахователи и доставчици | 1,199 | 1,883 |
| Общо | <u>3,132</u> | <u>4,225</u> |

15. РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОННИ

Разходите за такси и комисионни в размер на 334 хил. лв. (2008 г. - 285 хил. лв.) представляват банкови такси относно парични преводи, месечни и годишни такси за обслужване и други банкови такси.

16. ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ/(РАЗХОДИ)

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Приходи от предоставени услуги | 201 | 249 |
| Приходи от оперативен лизинг | 64 | 122 |
| Отрицателни разлики от валутни операции | (2) | (12) |
| Печалба/загуба от продажба на активи | (8) | 27 |
| Общо | <u>255</u> | <u>386</u> |

17. ПРОВИЗИИ И ОБЕЗЦЕНКА

През 2009 г. са начислени разходи за обезценка на активи в размер на 1,916 хил. лв. нетно /2008 г. - 1,151 хил. лв./, от които 1,785 хил. лв. / 2008 г. -1,031 хил. лв./ - инвестиции във финансов лизинг и 131 хил. лв. /2008 г. - 120 хил. лв./ - активи, държани за инвестиция във финансов лизинг.

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| В началото на годината | <u>1,836</u> | <u>805</u> |
| Начислена през годината | <u>1,967</u> | <u>1,151</u> |
| в т.ч. | | |
| - обезценка на инвестиции във финансов лизинг | 1,836 | 1,031 |
| - обезценка на активи, държани за инвестиция във финансов лизинг | 131 | 120 |
| Възстановена през годината | <u>(161)</u> | <u>-</u> |
| в т.ч. | | |
| - обезценка на инвестиции във финансов лизинг | (92) | - |
| - обезценка на активи, държани за инвестиция във финансов лизинг | (69) | - |
| Отписана през годината | <u>(231)</u> | <u>(120)</u> |
| в т.ч. | | |
| - обезценка на инвестиции във финансов лизинг | (231) | (120) |
| В края на годината | <u>3,411</u> | <u>1,726</u> |

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

Пояснителни бележки към финансовия отчет
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.

18. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Разходи за възнаграждения | 956 | 931 |
| Разходи за социално осигуряване | 182 | 190 |
| Разходи за възнаграждения на ръководството | 235 | 242 |
| Разходи за граждански договори | 59 | 126 |
| Провизии за неизползван годишен отпуск и пенсии | 57 | 82 |
| Общо | <u>1,489</u> | <u>1,571</u> |

19. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Административни разходи | 970 | 938 |
| Разходи за маркетинг и реклама | 386 | 667 |
| Разходи по лизингови договори | 749 | 577 |
| Разходи за амортизации | 256 | 183 |
| Разходи за обезценка на активи, държани за инвест. във фин. лизинг | 131 | 120 |
| Други разходи | 575 | 289 |
| Общо | <u>3,067</u> | <u>2,774</u> |

20. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Основните компоненти на начислените данъци върху печалбата, както и връзката между данъчните разходи и счетоводната печалба се обясняват, както следва:

| | <u>2009</u> | <u>2008</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Счетоводен резултат преди данъци | <u>1,355</u> | <u>2,060</u> |
| Увеличение | 458 | 465 |
| Намаление | (346) | (258) |
| Финансов резултат след данъчно преобразуване | <u>1,467</u> | <u>2,267</u> |
| Данък печалба | <u>(147)</u> | <u>(227)</u> |
| Данъчна ставка | 10% | 10% |
| Отсрочен данък | <u>10</u> | <u>19</u> |
| Данъчна ставка | 10% | 10% |
| Общо текущи и отсрочени данъци | <u>(137)</u> | <u>(208)</u> |
| Счетоводен резултат след данъци | <u>1,218</u> | <u>1,852</u> |

Ти Би Ай Лизинг ЕАД**Пояснителни бележки към финансовия отчет
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**

Отсрочените данъци върху печалбата към 31 декември са свързани със следните обекти в отчета за всеобхватния доход:

| | 2009 | |
|---|-----------------------------|--------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | |
| | Временна разлика | Данък |
| Отчет за всеобхватния доход | | |
| Салдо на отсрочени данъци на 1 януари | | 19 |
| Временна разлика | | |
| Провизии за неизползван платен отпуск | 57 | 6 |
| Провизии за обезценка на активи | 131 | 13 |
| Общо активи отсрочени данъци: | | 19 |
| Провизии за неизползван платен отпуск | 17 | 2 |
| Провизии за обезценка на активи | 69 | 7 |
| Общо пасиви отсрочени данъци: | | 9 |
| Нетно салдо на отсрочени данъци на 31 декември /актив/ | | 29 |
| | | |
| | 2008 | |
| | <i>(хил. лв.)</i> | |
| | Временна разлика | Данък |
| Отчет за всеобхватния доход | | |
| Салдо на отсрочени данъци на 1 януари | | - |
| Временна разлика | | |
| Провизии за неизползван платен отпуск | 81 | 7 |
| Провизии за обезценка на активи | 120 | 12 |
| Общо активи отсрочени данъци: | | 19 |
| Общо пасиви отсрочени данъци: | - | - |
| Нетно салдо на отсрочени данъци на 31 декември /актив/ | | 19 |

21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

| Свързано лице | Описание | 31.12.2009 | |
|---|---------------------------|------------|--------|
| | | (хил. лв.) | |
| Баланс | | Актив | Пасив |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Предоставен заем | 6,340 | - |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Лихви по предоставен заем | 896 | - |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Услуги | 29 | - |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Услуги | - | 61 |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Префактурирани разходи | 52 | - |
| Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД | Префактурирани разходи | 23 | - |
| Ти Би Ай Еф Файненшънъл Сървисиз, Холандия | Получен заем | - | 24,197 |
| Ти Би Ай Рент ЕАД | Услуги | - | 9 |
| Ти Би Ай Рент ЕАД | Депозит | 2 | - |
| Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД | Услуги | 150 | - |
| Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД | Депозит наем офис | 58 | - |
| Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД | Услуги | - | 21 |
| Свързано лице | Описание | 31.12.2009 | |
| Отчет за всеобхватния доход | | (хил. лв.) | |
| | | Приход | Разход |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Лихви по предоставен заем | 629 | - |
| Ти Би Ай Рент ЕАД | Оперативен лизинг | - | 116 |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Префактурирани услуги | 25 | - |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Префактурирани разходи | - | 27 |
| Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД | Наем офис | - | 419 |
| Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД | Префактурирани услуги | 36 | - |
| Ти Би Ай Еф Файненшънъл Сървисиз, Холандия | Лихви по получен заем | - | 1,304 |
| Ти Би Ай Рент ЕАД | Наем | 64 | - |

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

 Пояснителни бележки към финансовия отчет
 за годината, приключваща на 31.12.2009 г.

21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ - ПРОДЪЛЖЕНИЕ

| Свързано лице | Описание | 31.12.2008 | |
|--------------------------|----------------------------|------------|--------|
| | | (хил. лв.) | |
| Баланс | | Актив | Пасив |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Предоставен заем | 7,770 | - |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Лихви по предоставен заем | 267 | - |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Услуги | 1 | - |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Услуги | - | 54 |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Префактурирани разходи | 52 | - |
| Ти Би Ай Асет Мениджмънт | Префактурирани разходи | 23 | - |
| Ти Би Ай Еф Файненшънъл | | | |
| Сървисиз, Холандия | Получен заем | - | 24,024 |
| Ти Би Ай Рент ЕАД | Услуги | - | 36 |
| Ти Би Ай Рент ЕАД | Депозит | 2 | - |
| Ти Би Ай Файненшъл | | | |
| Сървисиз България ЕАД | Услуги | 150 | - |
| Ти Би Ай Файненшъл | | | |
| Сървисиз България ЕАД | Депозит наем офис | 58 | - |
| Ти Би Ай Файненшъл | | | |
| Сървисиз България ЕАД | Услуги | - | 13 |
| ЗАД Булстрад | Комисионни | 72 | - |
| ЗАД Булстрад | Вземания по лизингови д-ри | 314 | - |

| Свързано лице | Описание | 31.12.2008 | |
|--------------------------|---------------------------|------------|--------|
| | | (хил. лв.) | |
| Отчет за доходите | | Приход | Разход |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Лихви по предоставен заем | 267 | - |
| Ти Би Ай Рент ЕАД | Оперативен лизинг | - | 46 |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Префактурирани разходи | 20 | - |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Префактурирани разходи | - | 11 |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Префактурирани разходи | - | 56 |
| Ти Би Ай Кредит ЕАД | Лихви получен заем | - | 3 |
| Ти Би Ай Файненшъл | | | |
| Сървисиз България ЕАД | Наем офис | - | 242 |
| Ти Би Ай Еф Файненшънъл | | | |
| Сървисиз Холандия | Лихви по получен заем | - | 1,729 |
| Ти Би Ай Асет Мениджмънт | Префактурирани разходи | 20 | - |
| ЗПАД Булстрад | Фин лизинг | 26 | - |
| ЗПАД Булстрад | Комисионна застраховане | 1,131 | - |
| ЗПАД Булстрад | Наем | - | 2 |
| ЗПАД Булстрад | Оперативен лизинг | 101 | - |

22. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

А. Кредитен риск

Кредитен риск е риска, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на Дружеството суми в предвидения срок.

Дружеството структурира нивото на кредитния риск чрез определянето на лимити относно даден клиент, група клиенти, както и по географски региони и сектори на икономиката. Рискът се анализира на периодична база. Лимитите за нивата на кредитния риск са одобрени от Съвета на Директорите.

Дружеството следи и текущо отчита нивото на кредитния риск на базата на периодичен анализ на клиентите и възможностите им за обслужване на погасителните вноски по финансовия лизинг и предоставените кредити. Нивото на кредитния риск се редуцира чрез предоставените от клиентите обезпечения и гаранции. Също така правото на собственост върху активите по лизинговите договори, по които Дружеството е лизингодател, се прехвърля на лизингополучателя след пълното погасяване от негова страна на всички задължения по договора.

В. Ликвиден риск

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

В таблицата по-долу е направен анализ на пасивите на Дружеството към 31 декември 2009 г., 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г., групирани по остатъчен срок до падежа.

Към 31 декември 2009 г.

| | До 3 месеца | От 3 до 12 месеца | От 1 до 5 години | Над 5 години | Без посочен падеж | Общо |
|--|----------------|----------------------|---------------------|-----------------|-------------------------|---------------|
| Задължения към банки | 3,042 | 8,913 | 26,573 | - | - | 38,528 |
| Задължения по получени заеми от свързани лица | - | - | 24,197 | - | - | 24,197 |
| Задължения по облигационен заем | - | 3,912 | - | - | - | 3,912 |
| Задължения към доставчици, клиенти и други задължения | 374 | 158 | - | - | - | 532 |
| Общо | 3,416 | 12,983 | 50,770 | - | - | 67,169 |

В. Ликвиден риск – Продължение

Към 31 декември 2008 г.

| | До 3 месеца | От 3 до 12 месеца | От 1 до 5 години | Над 5 години | Без посочен падеж | Общо |
|--|----------------|----------------------|---------------------|-----------------|-------------------------|---------------|
| Задължения към банки | 2,466 | 30,652 | 11,211 | - | - | 44,329 |
| Задължения по получени заеми от свързани лица | - | - | 24,024 | - | - | 24,024 |
| Задължения по облигационен заем | - | - | 7,823 | - | - | 7,823 |
| Задължения към доставчици, клиенти и други задължения | 832 | 5 | 122 | - | - | 959 |
| Общо | 3,298 | 30,657 | 43,180 | - | - | 77,135 |

С. Валутен риск

Валутният риск е рискът 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 2009 г., 31 декември 2008 г и 31 декември 2007 г. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

Към 31 декември 2009 г.

| | в BGN (хил. лв.) | в EUR (хил. лв.) | в USD (хил. лв.) | Общо (хил. лв.) |
|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Пари и парични еквиваленти | 932 | 231 | 1 | 1,164 |
| Други активи | 11,300 | - | - | 11,300 |
| Общо активи | 12,232 | 231 | 1 | 12,464 |
| Получени банкови заеми | 80 | 38,448 | - | 38,528 |
| Облигационен заем | - | 3,912 | - | 3,912 |
| Кредити от свързани лица | - | 24,197 | - | 24,197 |
| Други пасиви | 532 | - | - | 532 |
| Общо пасиви | 612 | 66,557 | - | 67,169 |

Към 31 декември 2008 г.

| | в BGN (хил. лв.) | в EUR (хил. лв.) | в USD (хил. лв.) | Общо (хил. лв.) |
|----------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| Пари и парични еквиваленти | 647 | 225 | 2 | 874 |
| Други активи | 10,846 | - | - | 10,846 |
| Всичко активи | 11,493 | 225 | 2 | 11,720 |
| Получени банкови заеми | 398 | 43,931 | - | 44,329 |
| Облигационен заем | - | 7,823 | - | 7,823 |
| Кредити от свързани лица | - | 24,024 | - | 24,024 |
| Други пасиви | 959 | - | - | 959 |
| Общо пасиви | 1,357 | 75,778 | - | 77,135 |

23. 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.

Политиката за управление на капитала се стреми да осигури адекватно покритие на рисковете, възникващи в обичайния процес на дейността, както и рискове от възникване на непредвидени обстоятелства.

Дружеството наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. 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.

| | 2009 (хил. лв.) | 2008 (хил. лв.) | 2007 (хил. лв.) |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| Лихвоносни заеми и привлечени средства | 42,440 | 52,152 | 36,079 |
| Заеми от свързани лица | 24,197 | 24,024 | 11,183 |
| Търговски и други задължения | 241 | 513 | 1,834 |
| Намалени с парични средства и краткосрочни депозити | (1,164) | (874) | (1,741) |
| Нетен дълг | 65,714 | 75,815 | 47,355 |
| Собствен капитал | 13,235 | 12,016 | 8,265 |
| Капитал и нетен дълг | 78,949 | 87,831 | 55,620 |
| Съотношение на задлъжнялост | 83.24% | 86.32% | 85.14% |

24. ВЗЕМАНИЯ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ

1 Дружеството като лизингополучател

Дружеството е сключило договори за наем на офиси както следва:

| | <u>2009</u> (хил. лв.) |
|--------------------------|---------------------------|
| В рамките на една година | 696 |
| Между една и пет години | 3,480 |

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

Договорите са сключени с Ти Би Ай Рент ЕАД.

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

| | <u>2009</u> (хил. лв.) |
|--------------------------|---------------------------|
| В рамките на една година | 43 |
| Между една и пет години | 129 |

2 Вземания по оперативен лизинг – Дружеството като лизингодател

Дружеството е отдало под наем компютри и компютърно оборудване на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс груп. Тези договори имат среден срок между 1 и 5 години. Върху дружеството няма ограничения, наложени от сключването на договорите.

Към 31 декември бъдещите вземания по договорите за оперативен лизинг са както следва:

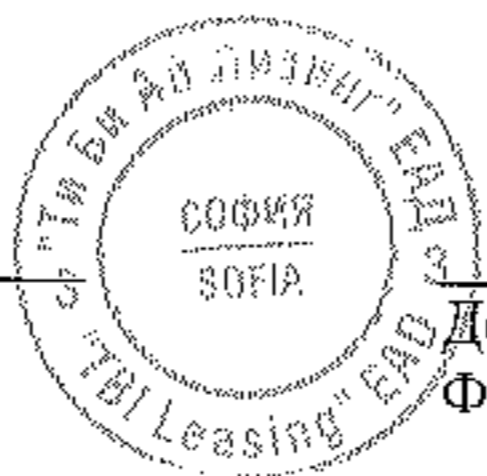
| | <u>2009</u> (хил. лв.) |
|--------------------------|---------------------------|
| В рамките на една година | 31 |
| Между една и пет години | 4 |

25. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

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

Подписано от името на Борда на директорите на 05.03.2010 г.

Валентин Гълъбов
Изпълнителен директор



Деспина Григорова
Финансов директор

