

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ИЗГОТВЕН СЪГЛАСНО
МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА
НА 31.12.2009 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ

СТРАНИЦА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	3
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	5
КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС	15
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	16
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	17
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	19
БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	20



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 ЛИЗИНГ ЕАД
СОФИЯ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на ТИ БИ АЙ ЛИЗИНГ ЕАД, включващ консолидиран счетоводен баланс към 31 декември 2009 година и консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран 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 консолидирания финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран 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 консолидираните 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 консолидиран 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 консолидираният финансов отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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 в консолидирания финансов отчет.

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

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов 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.

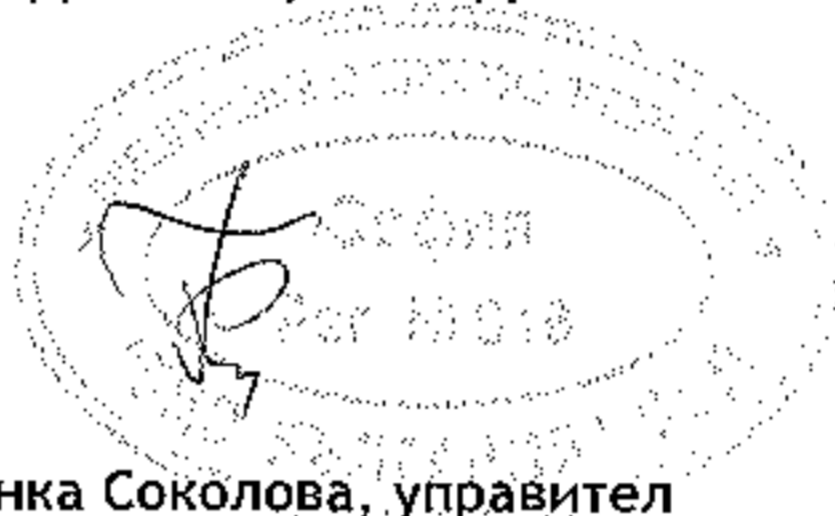
Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ние извършихме проверка на годишния консолидиран доклад за дейността на ТИ БИ АЙ ЛИЗИНГ ЕАД относно съответствието между годишния консолидиран доклад за дейността и годишния консолидиран финансов отчет за същия отчетен период съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

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

София, 29.04.2010 година

БДО България ООД



Богданка Соколова, управител
ДЕС, регистриран одитор

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

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

Ти Би Ай Лизинг ЕАД (Групата) е едноличен собственик на капитала на Ти Би Ай Рент ЕАД със седалище и адрес на управление гр.София, ул. Димитър Хаджикоцев No. 52-54.



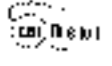

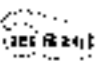

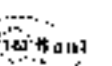
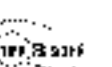
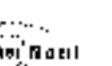

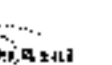
Основната дейност на Групата е свързана с инвестиции във финансов и оперативен лизинг. Това е един динамичен и бързо растящ сектор във финансовите услуги с перспектива да заема все по-голям дял в БВП поради ръста в икономиката и нуждата от кредитни ресурси.


Основните видове стоки, които са обект на финансов лизинг от Групата са както следва:

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


Основната дейност на Ти Би Ай Рент ЕАД е свързана с инвестиции в оперативен лизинг на юридически лица.


Наред с финансовата услуга по сделката, Ти Би Ай Рент ЕАД предлага включване и разсрочване в наемните вноски на следните съпътстващи услуги в зависимост от нуждите и желанията на клиента:

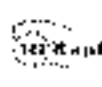
-  Регистрация на МПС в КАТ, контролен талон, авто комплект
-  Застраховка ГО за България и за чужбина – за всяка година от срока на лизинговия договор
-  КАСКО за България и за чужбина - за всяка година от срока на лизинговия договор
-  Пътен данък МПС - за всяка година от срока на лизинговия договор
-  Винетки - за всяка година от срока на лизинговия договор
-  Маркировка - за всяка година от срока на лизинговия договор
-  Вписване на договора за оперативен лизинг в ЦРОЗ
-  Пълно техническо обслужване за целия период на лизинговия договор
-  Смяна и съхранение на зимни/летни гуми
-  Пътна помощ на територията на Република България и в чужбина – 24/24 часа, 7/7 дни
-  Персонално лице за контакт и администриране на автомобилния парк - съдействие пред застраховател, сервиз


 Заместващ автомобил за целия период на лизинговия договор


След създаването на Ти Би Ай Рент ЕАД Дружеството-майка се фокусира върху корпоративни клиенти, като стратегическият акцент е върху следните параметри:


 Всеки клиент получава индивидуална конкретна оферта за оперативен лизинг на избран автомобил, независимо от марката и модела


 Срокът на договора за оперативния лизинг е до 48 месеца

 Не се изискват никакви авансови плащания

 Месечната наемна вноска е фиксирана за целия период на лизинговия договор при параметрите на конкретната оферта

 При сключване на договор за оперативен лизинг клиентът обикновено заплаща 1 наемна вноска под формата на гаранционен депозит, която при точно изпълнение на договора се връща на клиента или може да се зачете за последна наемна вноска по договора

 Клиентът не плаща авансово дължими данъци, такси и застраховки, те могат да бъдат включени и разсрочени в месечните наемни вноски

 Поддръжката и администрирането на автомобила може изцяло да се поеме от Ти Би Ай Рент ЕАД, без допълнителни разходи, на база конкретната оферта с включените в нея услуги.

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 Групата 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 Ти Би Ай Лизинг ЕАД 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 Директор
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 Групата, 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	3,394	9,970	28,652	-	-	42,016
Задължения по получени заеми от свързани лица	-	-	24,432	-	-	24,432
Задължения по облигационен заем	-	3,912	-	-	-	3,912
Задължения към доставчици, клиенти и други задължения	456	183	137	-	-	776
Общо	3,850	14,065	53,221	-	-	71,136

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	2,575	15,709	30,024	-	-	48,308
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	879	29	240	-	-	1,148
Общо	3,454	15,738	62,111	-	-	81,303

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

Годишен консолидиран доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2009 г.

Основният източник на ликвидност на Групата 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
Обща ликвидност – (текущи активи/текущи задължения)	2.44	0.90
Коефициент на незабавна ликвидност - (текущи вземания + парични средства)/ текущи задължения	2.34	0.87

Увеличението на показателите за ликвидност през 2009 г. спрямо 2008 г. се дължи на разсрочване на банков заем от Обединена Българска Банка 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 Групата предвиждат запазване на ликвидността в границите над 1. Рисковете, които са свързани с това са:

- риск от поскъпване на кредитния ресурс за дейността – рискът е несъществен за следващите 2 години, предвид факта, че банковите кредити на Групата са деноминирани в EUR;
- риск от влошаване на събираемостта на вземанията – кредитната политика на Групата 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 Групата 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 Групата 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, Групата следва постоянно да привлича допълнителни капиталови ресурси, с които да финансира нарастването на портфейла от договори за финансов лизинг. През последните две години Групата се ориентира към интензивното използване на външно финансиране, предимно под формата на банков кредити и облигационни заеми.

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

Годишен консолидиран доклад за дейността
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.

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

Към 31.12.2009 г. Групата има кредити на обща стойност 70,360 хил. лв., в това число:

	Баланс в хил. лв.	Лихва	Падеж
Банкови заеми			
Алфа банка клон България АД	9,311	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	45,928		
Търговски заеми			
Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз	24,197	6м. EURIBOR+3.125%	2011
Ти Би Ай Кредит ЕАД	235	8 %	2011
Общо търговски заеми	24,432		

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.

Ти Би Ай Рент ЕАД е основано на 19.07.2005 година. Основният капитал е в размер на 50 хил. лева, разпределен в 50 броя поименни акции с номинална стойност 1,000 лева всяка.

На 12 юни 2006 г. Бордът на Директорите на ЗАД Булстрад АД - понастоящем ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп взема решение за продажба на притежаваните 10% от капитала на Дружеството на Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД (Ти Би Ай Еф България ЕАД до 16 април 2007 г.).

На 29 септември 2006 г. ЗАД Булстрад АД - понастоящем ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп прехвърля притежаваните 10% от капитала на Дружеството на Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД.

На 01.12.2006 г. едноличният собственик Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД взема решение за увеличение на капитала на Дружеството-майка 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.

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

Годишен консолидиран доклад за дейността
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.

С решение 21 от 22.10.2007 г. се увеличава капитала 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.

Към 31.12.2008 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 31.12.2009 г. Групата има 71 служители (2008 г. – 76 служители).

3. Резултати от дейността

Финансовият резултат на Групата за 2009 г. след данъчно облагане е печалба в размер на 1,159 хил. лв. (2008 г.: 1,748 хил. лв.).

Основната част от приходите на Групата представляват приходи от лихви по финансов лизинг – 8,333 хил. лв. (2008 г. - 7,980 хил. лв.). От разходите най-голям е дялът на разходите по привлечения капитал – 3,731 хил. лв. (2007 г. – 5,002 хил. лв.).

	<u>2009</u> (хил. лв.)	<u>2008</u> (хил. лв.)	<u>%</u>
Нетни инвестиции във финансов лизинг	67,086	76,960	-13%
Приходи от продажби	14,140	14,433	-2%
Нетна печалба	1,159	1,748	-34%
Възвръщаемост на активи	1.38%	1.88 %	-27%
Възвръщаемост на собствен капитал	8.96%	14.8 %	-39%

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 Групата намаляват съответно с 27% и 39 % в сравнение с предходната 2008 г. в следствие на по-консервативната политика 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 Групата или резултатите от дейността ѝ

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

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

II. Предвиждано развитие на Групата

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

- Запазване на същите нива на портфейл на Групата 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.

Ти Би Ай Рент 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.

Ти Би Ай Рент ЕАД вече 4 години е предпочитан партньор от фирми с различна сфера на дейност от телекомуникации до дистрибуторски фирми, фирми продаващи медицинско оборудване, както и различни производства в България. Основно това са чужди компании, които искат да пренесат начина си на работа у нас. Напоследък все повече фирми, не само с чуждо участие, имат желание да използват тази форма на лизинг. В условия на криза повечето клиенти, които до сега са използвали финансов лизинг или са плащали в брой, преминават на оперативен лизинг.

Развитието на компанията е свързано също и с Ти Би Ай Рент-а-кар, която е най-новата марка на Ти Би Ай Рент ЕАД за предоставяне на автомобили под наем.

Растат и запитвания за управление на автопаркове (флийт мениджмънт). Компаниите искат да прехвърлят грижите за това на компетентен партньор и по този начин да спестят доста разходи. Това не означава закриване на цели отдели, а просто, по-гъвкаво управление. Прехвърлят се

всички видове разходи, като например завеждане на щети, маркиране на автомобили, смяна и съхранение на гуми, сервизиране и т.н.

Кризата е подходящ момент за търсенето и намирането на нови решения за оптимизация. Досегашното управление на автопарка не е грешно, но оперативният лизинг и флийт мениджмънтът са по-актуално и професионално решение, чрез което могат да се намалят разходите с 10-15%.

III. Промени в цената на акциите на Групата

Акциите на Групата 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 ЗПЩК

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 Ти Би Ай Лизинг ЕАД става публично дружество, то спазва приетата Програма за корпоративно управление.

През 2009 г. Групата е изпълнила поставените цели:

- Защитила 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.
- Обезпечила 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.
- Осигурила е своевременно и точно разкриване на изискуемата по закон информация, свързана с дейността на Групата. 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.
- Осигурила 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 групата и акционерите.

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

**Годишен консолидиран доклад за дейността
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**

- 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 АД СИЦ
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
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;

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

**Годишен консолидиран доклад за дейността
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**

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
25.03.2010 г.



Ти Би Ай Лизинг ЕАД
Консолидиран баланс
към 31.12.2009 г.

	Бел.	<u>31.12.2009</u> (хил. лв.)	<u>31.12.2008</u> (хил. лв.)
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	3	1,175	969
Предоставени кредити	4	7,238	8,054
Нетни инвестиции във финансов лизинг	5	67,086	76,960
Имоти, машини и оборудване и нематериални активи	6	5,112	4,727
Отсрочен данъчен актив	19	34	23
Други активи	7	3,430	2,349
ОБЩО АКТИВИ		<u>84,075</u>	<u>93,082</u>
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Получени кредити	8	70,360	80,155
Други пасиви	9	776	1,148
ОБЩО ПАСИВИ		<u>71,136</u>	<u>81,303</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	10	8,712	8,712
Общи резерви	10	245	59
Неразпределена печалба		3,982	3,008
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		<u>12,939</u>	<u>11,779</u>
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		<u>84,075</u>	<u>93,082</u>

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

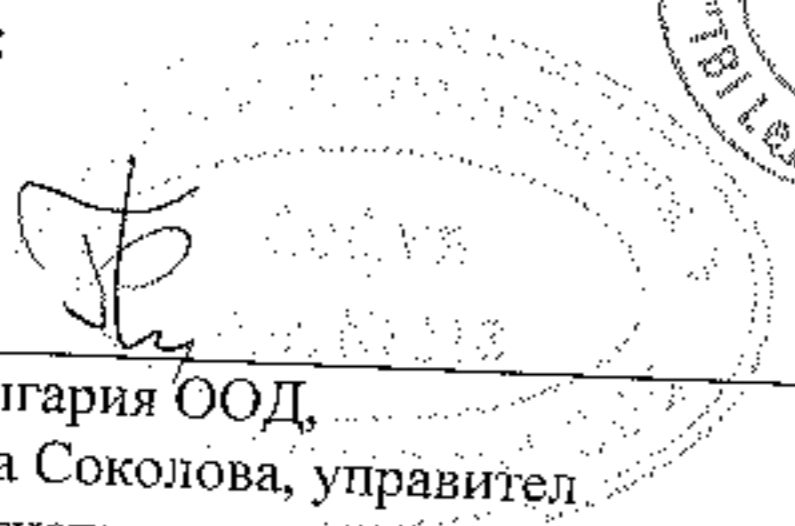
Подписано от името на Съвета на директорите на 25.03.2010 г.:

Валентин Гълъбов,
Изпълнителен директор



Деспина Григорова,
Финансов директор

Одитор:



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

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

**Консолидиран отчет за всеобхватния доход
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**

		2009	2008
	Бел.	(хил.лв.)	(хил.лв.)
Приходи от лихви	11	8,333	7,980
Разходи за лихви	12	(3,731)	(5,002)
Нетен лихвен доход		4,602	2,978
Приходи от такси и комисионни	13	3,140	4,338
Разходи за такси и комисионни	14	(366)	(286)
Нетен доход от такси и комисионни		2,774	4,052
Други нетни приходи/разходи	15	2,774	1,857
		10,150	8,887
Обезценка на активи	16	(1,916)	(1,151)
Разходи за персонала	17	(1,674)	(1,707)
Други оперативни разходи	18	(5,265)	(4,077)
		1,295	1,952
Печалба преди данъци		1,295	1,952
Дънъци върху печалбата	19	(136)	(204)
Печалба след данъци		1,159	1,748
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Пълен всеобхватен доход за годината		1,159	1,748

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

Подписано от името на Съвета на директорите на 25.03.2010 г.:

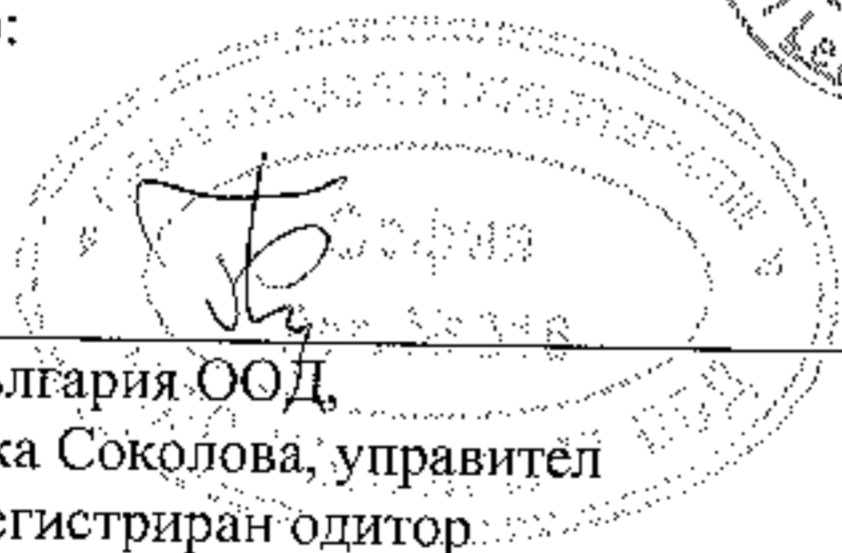
Валентин Гълъбов,
Изпълнителен директор



Деспина Григорова,
Финансов директор

Одитор:

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



Ти Би Ай Лизинг ЕАД

**Консолидиран 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	1,159	1,748
Амортизация	1,822	1,194
Разходи за обезценка	1,916	1,151
Начислен дънък върху печалбата	137	208
Нетни инвестиции във финансов лизинг	15,672	(22,383)
Предоставени заеми, нетно	1,447	(7,852)
Начислени лихви и разноси, нетно	(4,602)	(4,488)
Печалба от продажбата на ДА	(35)	30
Увеличение/Намаление на други активи	736	(33)
Увеличение/Намаление на други пасиви	(384)	(1,825)
Увеличение/Намаление на активите държани за инвестиции в лизинг	(1,410)	(33)
Други корекции на печалбата след данъци	-	2,736
Отсрочен данък	(11)	(22)
Разходи за данъци	(543)	(329)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	15,904	(29,898)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини и оборудване	(2,974)	(2,856)
Продажба на имоти, машини и оборудване	802	216
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(2,172)	(2,640)
Парични потоци от финансова дейност		
Увеличение на основния капитал	-	1,899
Банкови заеми, нетно	(8,304)	18,776
Облигационни заеми	(4,321)	-
Заеми от свързани лица, нетно	(901)	11,089
Нетен паричен поток от финансова дейност	(13,526)	31,764
Увеличение/намаление на пари и парични еквиваленти	206	(774)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	969	1,743
Пари и парични еквиваленти в края на периода	1,175	969

Ти Би Ай Лизинг ЕАД


**Консолидиран отчет за паричните потоци
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**

Продължение

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Допълнителна информация		
Платени лихви	3,726	4,831
Получени лихви	7,688	7,704
Платени данъци върху печалбата	543	329

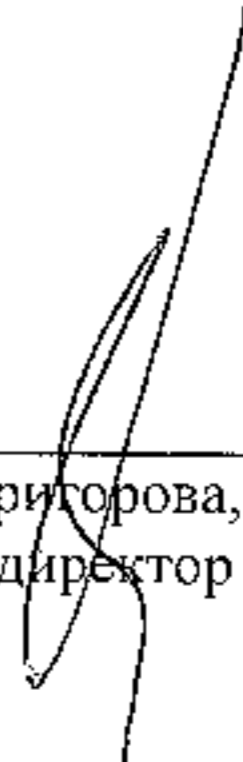
Обяснителните бележки, които следват по-долу са неразделна част от тези финансови отчети.

Подписано от името на Съвета на директорите на 25.03.2010 г.:



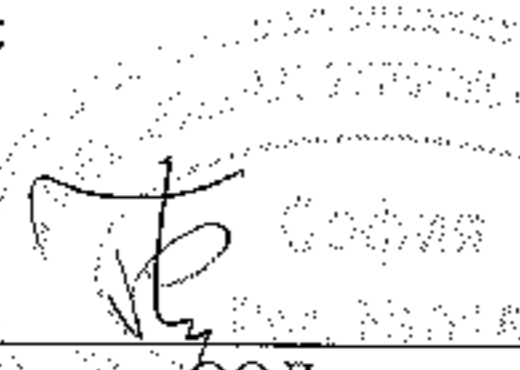
Валентин Гълъбов,
Изпълнителен директор





Деспина Григорова,
Финансов директор

Одитор:



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

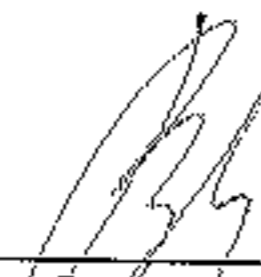
Ти Би Ай Лизинг ЕАД

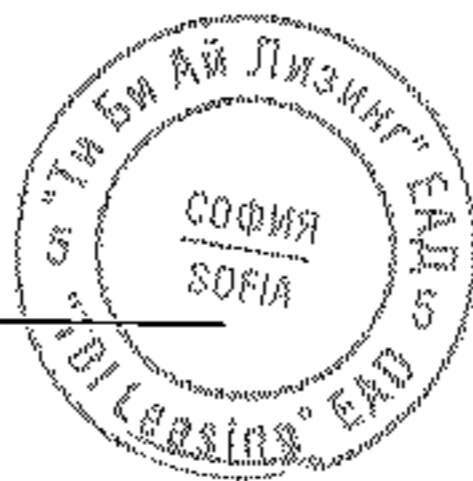
**Консолидиран отчет за промените в собствения капитал
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**


	Основен капитал	Неразпределена печалба	Общи резерви	Общо
	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Салдо на 01/01/2008	6,813	1,260	59	8,132
Нетна печалба за периода	-	1,748	-	1,748
Увеличение на основния капитал	1,899	-	-	1,899
Салдо на 01/01/2009	8,712	3,008	59	11,779
Нетна печалба за периода	-	1,159	-	1,159
Разпределение на печалбата, в т.ч - формирани резерви	-	(186)	186	-
	-	(186)	186	-
Други изменения в собствения капитал	-	1	-	1
Салдо на 31/12/2009	8,712	3,982	245	12,939

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


Подписано от името на Съвета на директорите на 25.03.2010 г.:


Валентин Гълъбов,
Изпълнителен директор




Деспина Григорова,
Финансов директор

Одитор:


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

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ГРУПАТА

Ти Би Ай Лизинг ЕАД 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 Файненшъл Сървисиз България ЕАД, 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 Файненшъл Сървисиз България ЕАД.

През 2006 г. капиталът на дружеството е увеличен с 1,000,000 лева, а през 2007 г. общо с 4,313,000 лева.

През 2008 г. е увеличен капиталът на Ти Би Ай Лизинг ЕАД с 1,899,000 лева, като към 31.12.2008 г. капиталът на Дружеството е в размер на 8,712,000 лева, разпределен в 4,500 броя акции всяка на стойност 1,936 лева.

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

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

Дружеството има едностепенна структура на управление – Съвет на директорите.

Ти Би Ай Рент ЕАД е основано на 19.07.2005 г. Основният капитал е в размер на 1,000 хил. лв., разпределен в 1,000 бр. поименни акции с номинална стойност 1,000 лв. всяка.

Едноличен собственик на капитала е Ти Би Ай Лизинг ЕАД.

Към 31 декември 2009 г. Дружеството има 7 служители (2008 г. – 7 служители).

Основната дейност на Ти Би Ай Рент ЕАД е свързана с инвестиции в оперативен лизинг.

Дружеството има едностепенна структура на управление – Съвет на директорите.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

2.1. База за изготвяне на консолидирания 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 СМСС и КРМСФО към датата, на която финансовите отчети са одобрени за издаване.

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

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

КРМСФО 16, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 година	Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност
КРМСФО 17, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 ноември 2009 година	Разпределяне на непарични активи на собствениците
КРМСФО 18, приложим за годишни периоди, започващи на или след 1 ноември 2009 година	Прехвърляне на активи от клиенти
МСС 1 (Ревизиран), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Представяне на финансови отчети
Изменение на МСС 23 (Ревизиран), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Разходи по заеми
Изменение на МСС 27, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	Консолидирани и индивидуални финансови отчети
Изменение на МСС 32, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 година	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.

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

Данните в консолидирания финансов отчет са представени в хиляди лева.

2.2. Счетоводна конвенция

Консолидираният финансов 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 Групата, които могат да имат ефект както върху сумите, посочени в тези отчети, така и към прилежащите обяснителни бележки. Фактическите резултати впоследствие е възможно да се различават от направените оценки и предположения.

2.4. Принципи на консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Ти Би Ай Лизинг ЕАД и Ти Би Ай Рент ЕАД.

Финансовите отчети на Ти Би Ай Лизинг ЕАД и Ти Би Ай Рент ЕАД са изготвени за същия отчетен период като тези на групата, спазвайки последователност на счетоводните политики. Елиминирани са сделки и салда между дружествата в групата.

Финансовите отчети на Ти Би Ай Рент ЕАД са включени в консолидираните финансови отчети на Ти Би Ай Лизинг ЕАД, като са спазени изискванията на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети.

2.5. 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 .

2.6. Имоти, машини и оборудване и дълготрайни нематериални активи

Имотите, машините и оборудването и дълготрайните нематериални активи 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%

2.7. Инвестиции във финансов и оперативен 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 Групата като вземания в размера на нетната инвестиция във финансов лизинг.

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

При договорите за оперативен лизинг всички рискове и ползи, присъщи за отдадените на лизинг стоки, остават за сметка на лизингодателя. В общия случай собствеността върху лизинговия обект не се прехвърля на лизингополучателя в края на лизинговия срок.

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.

Дълготрайните активи, отдадени при условията на оперативен лизинг се отчитат в баланса на групата като дълготрайни активи, в съответствие с изискванията на МСС16.

Приходът от наем по оперативен лизинг се отчита в периода на неговото възникване, на по-ранната от двете дати – датата на плащане или датата, на която вземането става дължимо съгласно договора за оперативен лизинг.

2.8. Предоставени кредити

Заемите, отпуснати от Групата 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.

2.9. 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 Групата 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.

2.10. 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.

2.11. Провизии за загуби от обезценки

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

2.12. Получени кредити

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

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

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

2.13. 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.

Ти Би Ай Лизинг ЕАД генерира своите приходи основно от инвестициите във финансов лизинг. Ти Би Ай Рент ЕАД генерира своите приходи основно от оперативен 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 Групата, деноминирани в чужда валута, се отчитат в лева по фиксинг към датата на отчетния период. Курсовите разлики, възникващи в резултат на отчитането на транзакции в чуждестранна валута се признават текущо в отчета за всеобхватния доход.

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

2.14. 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 г. е 10% (2008 г. : 10%).

2.15. 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.

3. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<u>31.12.2009</u> <i>(хил. лв.)</i>	<u>31.12.2008</u> <i>(хил. лв.)</i>
Текущи сметки в банки и в брой в лева	943	742
Текущи сметки в банки и в брой в евро	231	225
Текущи сметки в банки в щатски долари	1	2
Парични средства в брой в английски лири	-	-
Общо	<u><u>1,175</u></u>	<u><u>969</u></u>

4. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ

	<u>31.12.2009</u> <i>(хил. лв.)</i>	<u>31.12.2008</u> <i>(хил. лв.)</i>
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><u>7,238</u></u>	<u><u>8,054</u></u>

Към 31.12.2009 г. Групата е предоставила кредит на Ти Би Ай Кредит ЕАД /свързано лице/ в размер на 7,236 хил. лева /виж бел. 20/.

5. ИНВЕСТИЦИИ ВЪВ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

	<u>31.12.2009</u> <i>(хил. лв.)</i>	<u>31.12.2008</u> <i>(хил. лв.)</i>
Брутни инвестиции във финансов лизинг:		
Не по-късно от 1 година	45,835	34,023
По-късно от 1 година, но не по-късно от 5 години	32,800	54,523
Над 5 години	69	3,689
	<u>78,704</u>	<u>92,235</u>
Минус: Лихви за бъдещи периоди	(8,500)	(13,699)
Нетни инвестиции във финансов лизинг	70,204	78,536
Минус: Обезценка	(3,118)	(1,576)
Нетни инвестиции във финансов лизинг	<u><u>67,086</u></u>	<u><u>76,960</u></u>

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

**Пояснителни бележки към консолидираните финансови отчети
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**

	<u>31.12.2009</u> <i>(хил. лв.)</i>	<u>31.12.2008</u> <i>(хил. лв.)</i>
Не по-късно от 1 година	38,998	28,421
По-късно от 1 година, но не по-късно от 3 години	23,870	22,899
По-късно от 3 години, но не по-късно от 5 години	4,158	22,564
Над 5 години	60	3,076
Общо	<u><u>67,086</u></u>	<u><u>76,960</u></u>

Като обезпечения по получени банкови заеми са заложени 51,351 хил. лева от инвестициите на Групата във финансов лизинг към 31.12.2008 г. – 59,317 хил. лева/ както следва:

Банкови заеми

	<u>Баланс към 31.12.2009 г.</u> <i>(хил. лв.)</i>	<u>Стойност на обезпечението</u> <i>(хил. лв.)</i>
Емпорики банк ЕАД	79	95
Алфа Банка клон България АД	9,311	12,104
SG Експресбанк АД	19,548	23,458
ОББ АД	12,434	14,921
Булбанк АД	644	773
Общо	<u><u>42,016</u></u>	<u><u>51,351</u></u>

Банкови заеми

	<u>Баланс към 31.12.2008 г.</u> <i>(хил. лв.)</i>	<u>Стойност на обезпечението</u> <i>(хил. лв.)</i>
Емпорики банк ЕАД	398	477
Алфа Банка клон България АД	13,488	17,534
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	<u><u>48,308</u></u>	<u><u>59,317</u></u>

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

Пояснителни бележки към консолидираните финансови отчети
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.

6. ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ И ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**6.1 ИМОТИ, МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ**

	Апаратура	Автомобили	Компютри	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност					
На 01/01/2009	50	5,778	452	139	6,419
Придобити	-	2,386	-	6	2,392
Излезли от употреба	-	(728)	-	(12)	(740)
На 31/12/2009	50	7,436	452	133	8,071
Натрупана амортизация					
На 01/01/2009	7	1,491	422	46	1,966
Начислена за годината	10	1,667	29	21	1,727
Отписана през годината	-	(353)	-	(12)	(365)
На 31/12/2009	17	2,805	451	55	3,328
Балансова стойност					
На 31/12/2009	33	4,631	1	78	4,743
На 31/12/2008	43	4,287	30	93	4,453
Отчетна стойност					
На 01/01/2008	-	3,283	439	105	3,827
Придобити	50	2,760	13	34	2,857
Излезли от употреба	-	(265)	-	-	(265)
На 31/12/2008	50	5,778	452	139	6,419
Натрупана амортизация					
На 01/01/2008	-	600	315	29	944
Начислена за годината	7	1,050	107	17	1,181
Отписана през годината	-	(159)	-	-	(159)
На 31/12/2008	7	1,491	422	46	1,966
Балансова стойност					
На 31/12/2008	43	4,287	30	93	4,453
На 31/12/2007	-	2,683	124	76	2,883

Към 31.12.2009 г. отчетната стойност на притежаваните от Групата имоти, машини и оборудване, които се отдават под наем с договори за оперативен лизинг е 7,040 хил. лева, а натрупаната към 31.12.2009 г. амортизация е в размер на 2,866 хил. лева.

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

- автомобили – 4,141 хил. лева;
- оборудване – 33 хил. лева;

**Пояснителни бележки към консолидираните финансови отчети
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**

Към 31.12.2008 г. съответно отчетната стойност и натрупаната амортизация на отдадените на оперативен лизинг имоти, машини и оборудване са 5,920 хил. лева и 1,627 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;
- автомобили – 4,238 хил. лева.

Към 31 декември 2009 г. Групата ползва напълно амортизирани компютри и стопански инвентар с отчетна стойност и натрупана амортизация в размер на 451 хил. лева (2008 г.: 359 хил. лева).

Към 31 декември 2009 г. Групата има заложен транспортни средства в размер на 4,141 хил. лева /балансирана стойност/ като обезпечение по получен банков кредит от Алфа Банка клон България АД.

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

От отписаните транспортни средства през 2009 г. на стойност 327 хил. лева са дадени на финансов лизинг, а 401 хил. лева – продадени.

6.2 ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Програмни продукти	Други	Разходи за придобиване	Общо
Отчетна стойност				
На 01/01/2009	30	16	263	309
Придобити	453	-	-	453
Излезли от употреба	(15)	-	(263)	(278)
На 31/12/2009	468	16	-	484
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	362	7	-	369
На 31/12/2008	2	9	263	274

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

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

Пояснителни бележки към консолидираните финансови отчети
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.

	Програмни продукти	Други	Разходи за придобиване	Общо
Отчетна стойност				
На 01/01/2008	30	16	-	46
Придобити	-	-	263	263
Излезли от употреба	-	-	-	-
На 31/12/2008	30	16	263	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	9	263	274
На 31/12/2007	12	11	-	23

7. ДРУГИ АКТИВИ

	31.12.2009 (хил. лв.)	31.12.2008 (хил. лв.)
ДДС за възстановяване		
Вземания от свързани лица	213	805
Активи, държани за инвестиции във финансов лизинг*	325	372
Разходи за бъдещи периоди	1,717	307
Вземания от клиенти	232	277
Доставчици по аванси**	237	186
Вземания по съдебни спорове	58	159
Надвнесен корпоративен данък	119	119
Вземания от подотчетни лица	433	36
Вземания от осигурителни организации	12	13
Други	8	6
	76	69
Общо	3,430	2,349
	31.12.2009 (хил. лв.)	31.12.2008 (хил. лв.)
Активи, държани за инвестиции във финансов лизинг*	1,899	427
Минус: Обезценка	(182)	(120)
Активи, държани за инвестиции във финансов лизинг, нетно	1,717	307

Доставчици по аванси**

	<u>31.12.2009</u> (хил. лв.)	<u>31.12.2008</u> (хил. лв.)
Доставчици по аванси - брутно	168	269
Минус: Обезценка	(110)	(110)
Доставчици по аванси, нетно	<u>58</u>	<u>159</u>

8. ПОЛУЧЕНИ КРЕДИТИ

През 2009 г. Групата не е усвоила суми по сключените договори за кредит от банки.

През 2009 г. Групата е усвоила 235 хил. лева от Ти Би Ай Кредит ЕАД.

През 2008 г. Групата е усвоила 27,059 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 70,360 хил. лв. (2008 г.: 80,155 хил. лв.):

	<u>31.12.2009</u> (хил. лв.)	<u>31.12.2008</u> (хил. лв.)
Краткосрочни		
Облигационни заеми	3,912	-
Кредити от банки	13,364	18,284
Кредити от свързани лица	-	-
Общо	<u>17,276</u>	<u>18,284</u>

Дългосрочни

Облигационни заеми	-	7,823
Кредити от банки	28,652	30,024
Кредити от свързани лица	24,432	24,024
Общо	<u>53,084</u>	<u>61,871</u>

	<u>31.12.2009</u> (хил. лв.)	<u>31.12.2008</u> (хил. лв.)
Краткосрочни		
Кредити от банки	13,395	18,474
Такса управление	(31)	(190)
Кредити от банки - нетно	<u>13,364</u>	<u>18,284</u>

Дългосрочни

Кредити от банки	28,652	30,051
Такса управление	-	(27)
Кредити от банки - нето	<u>28,652</u>	<u>30,024</u>

Облигационният заем е с 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	3 месечен 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 клоп България АД
	Цел	Закупуване на нови автомобили и оборудване
	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 клоп 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

7.)	Банка	Алфа Банка клон България АД
	Цел	Закупуване на автомобили
	Главница	5,867 хил. лв. /3,000 хил. EUR/
	Лихва	3 месечен EURIBOR + 6%
	Срок на погасяване	30.11.2012 година
	Залог	Бъдещи вземания по договори за оперативен лизинг и активи, финансирани от този заем

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%;
- Ти Би Ай Кредит ЕАД – 235 хил. лева с 8% фиксиран лихвен процент.

9. ДРУГИ ПАСИВИ

	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Задължения към доставчици	254	520
Задължения към бюджета и социалното осигуряване	19	218
Провизии за неизползвани отпуски	166	122
Получени гаранционни наеми	207	118
Задължения към свързани лица	88	73
Приходи за бъдещи периоди	-	57
Получени аванси	40	25
Провизии за пенсии	-	4
Други задължения	2	11
Общо	<u>776</u>	<u>1,148</u>

10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

10.1 ОСНОВЕН КАПИТАЛ

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

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

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

10.2 РЕЗЕРВИ

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

Към 31.12.2009 г. резервите на Групата 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.

11. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Приходи от лихви по финансов лизинг	6,865	6,899
Приходи от наказателни лихви	739	757
Приходи от лихви по кредити на свързани лица	629	267
Приходи от лихви по кредити	2	8
Други приходи от лихви	98	49
Общо	8,333	7,980

12. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	<u>2009</u> (хил. лв.)	<u>2008</u> (хил. лв.)
Разходи за лихви по банкови кредити	2,012	2,450
Разходи за лихви по заеми от свързани лица	1,309	1,921
Разходи за лихви по облигационни заеми	410	631
Общо	<u>3,731</u>	<u>5,002</u>

13. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	<u>2009</u> (хил. лв.)	<u>2008</u> (хил. лв.)
Такси и комисионни по финансов лизинг	1,938	2,342
Комисионни от застрахователи и доставчици	1,202	1,996
Общо	<u>3,140</u>	<u>4,338</u>

14. РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОННИ

Разходите за такси и комисионни в размер на 366 хил. лв. (2008 г. - 286 хил. лв.) представляват:
– банкови такси относно парични преводи, месечни и годишни такси за обслужване и други банкови такси – 366 хил. лв.

15. ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ/(РАЗХОДИ)

	<u>2009</u> (хил. лв.)	<u>2008</u> (хил. лв.)
Приходи от предоставени услуги	201	189
Приходи от оперативен лизинг	2,597	1,653
Отрицателни разлики от валутни операции	(3)	(12)
Печалба/загуба от продажба на активи	(21)	27
Общо	<u>2,774</u>	<u>1,857</u>

16. ПРОВИЗИИ И ОБЕЗЦЕНКА

През 2009 г. са начислени разходи за обезценка на активи в размер на 1,916 хил.лв. нетно /2008г. - 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.

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

**Пояснителни бележки към консолидираните финансови отчети
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.**

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
В началото на годината	<u>1,726</u>	<u>695</u>
Начислена през годината	<u>2,077</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
- обезценка на други активи	110	-
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)	-
- обезценка на други активи	-	-
Отписана през годината	<u>(231)</u>	<u>(120)</u>
в т.ч.		
- обезценка на инвестиции във финансов лизинг	(231)	(120)
- обезценка на активи, държани за инвестиция във финансов лизинг	-	-
- обезценка на други активи	-	-
В края на годината	<u><u>3,411</u></u>	<u><u>1,726</u></u>

17. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Разходи за възнаграждения	1,104	1,038
Разходи за възнаграждения на ръководството	244	251
Разходи за социално осигуряване	204	210
Разходи за граждански договори	59	126
Провизии за неизползван годишен отпуск и пенсии	63	82
Общо	<u><u>1,674</u></u>	<u><u>1,707</u></u>

18. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2009	2008
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Административни разходи	1,080	942
Разходи за маркетинг и реклама	425	672
Разходи по лизингови договори	962	577
Разходи за застраховки	383	179
Разходи за амортизации	1,822	1,194
Разходи за обезценка	131	120
Разходи за брак на ДМА	-	53
Други разходи	462	340
Общо	5,265	4,077

В административните разходи на Групата се съдържат следните суми, начислени съгласно Закона за независимия финансов одит във връзка с одита за 2009 на дружествата от групата: 16 хил. лева за БДО България ООД за одита на финансовите отчети на Ти Би Ай Лизинг ЕАД и 11 хил. лева за одита на Ти Би Ай Рент ЕАД.

Не са начислявани възнаграждения на регистрирания одитор за услуги, несвързани с одита.

19. 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:

	2009	2008
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Счетоводен резултат преди данъци	1,295	1,952
Данък печалба	(147)	(227)
Данъчна ставка	10%	10%
Отсрочен данък	11	23
Данъчна ставка	10%	10%
Общо текущи и отсрочени данъци	(136)	(204)
Счетоводен резултат след данъци	1,159	1,748

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

	2009	
	Временна разлика (хил. лв.)	Данък (хил. лв.)
Отчет за всеобхватния доход		
Салдо на отсрочени данъци на 1 януари		<u>23</u>
Временна разлика		
Провизии за неизползван платен отпуск	63	7
Провизии за обезценка на активи	131	13
Общо активи отсрочени данъци:		<u>20</u>
Провизии за неизползван платен отпуск – обратно проявление от предходни периоди	20	(2)
Провизии за обезценка на активи – обратно проявление от предходни периоди	69	(7)
Общо пасиви отсрочени данъци:		<u>(9)</u>
Нетно салдо на отсрочени данъци на 31 декември /актив/		<u><u>34</u></u>

	2008	
	Временна разлика (хил. лв.)	Данък (хил. лв.)
Отчет за доходите		
Салдо на отсрочени данъци на 1 януари		<u>-</u>
Временна разлика		
Провизии за неизползван платен отпуск	81	7
Разходи за лихви, подлежащи на регулация по режима на слабата капитализация	73	7
Провизии за обезценка на активи	120	12
Общо активи отсрочени данъци:		<u>26</u>
Имоти, машини и съоръжения	28	(3)
Общо пасиви отсрочени данъци:		<u>(3)</u>
Нетно салдо на отсрочени данъци на 31 декември /актив/		<u><u>23</u></u>

20. 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	42	-
Ти Би Ай Кредит ЕАД	Задатък по договор за оперативен лизинг	-	6
Ти Би Ай Кредит ЕАД	Услуги	-	61
Ти Би Ай Кредит ЕАД	Префактурирани разходи	52	-
Ти Би Ай Асет Мениджмънт	Префактурирани разходи	23	-
Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз, Холандия	Получен заем	-	24,197
Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б-я ЕАД	Услуги	150	-
Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б-я ЕАД	Депозит наем офис	58	-
Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б-я ЕАД	Услуги	-	21
Ти Би Ай Кредит ЕАД	Заем и лихва		235

Свързано лице	Описание	2009	
		(хил. лв.)	
Отчет за всеобхватния доход		Приход	Разход
Ти Би Ай Кредит ЕАД	Лихви по предоставен заем	629	-
Ти Би Ай Кредит ЕАД	Приходи от наем	122	-
Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б-я ЕАД		45	-
Ти Би Ай Кредит ЕАД	Префактурирани разходи	56	-
Ти Би Ай Кредит ЕАД	Префактурирани разходи	-	27
Ти Би Ай Кредит ЕАД	Лихви получен заем	-	5
Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б-я ЕАД	Приходи от наем	8	-
Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б-я ЕАД	Префактурирани услуги	37	-
Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б-я ЕАД	Наем офис	-	419
Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз, Холандия	Лихви по получен заем	-	1,304

20. 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	9	-
Ти Би Ай Кредит ЕАД	Задатък по договор за оперативен лизинг	-	6
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 Файненшъл Сървисиз, Холандия	Получен заем	-	24,024
Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б-я ЕАД	Вземания от клиенти	4	-
Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б-я ЕАД	Услуги	150	-
Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б-я ЕАД	Депозит наем офис	58	-
Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б-я ЕАД	Услуги	-	13
ЗАД Булстрад	Комисионни	72	-
ЗАД Булстрад	Вземания по лизингови д-ри	314	-

Свързано лице	Описание	2008	
		(хил. лв.)	
Отчет за всеобхватния доход		Приход	Разход
Ти Би Ай Кредит ЕАД	Лихви по предоставен заем	267	-
Ти Би Ай Кредит ЕАД	Приходи от наем	96	-
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	-	192
Ти Би Ай Еф Файненшъл	Приходи от наем	14	-
Сървисиз Б-я ЕАД	Наем офис	-	242
Ти Би Ай Еф Файненшъл	Наем офис	-	242
Сървисиз Б-я ЕАД	Лихви по получен заем	-	1,729
Ти Би Ай Еф Файненшъл	Префактурирани разходи	20	-
Сървисиз, Холандия	Префактурирани разходи	20	-
Ти Би Ай Асет Мениджмънт	Фин. лизинг	26	-
ЗАД Булстрад	Комисионна застраховане	1,131	-
ЗАД Булстрад	Наем	-	2
ЗАД Булстрад	Оперативен лизинг	101	-

21. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

А. Кредитен риск

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

Групата 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.

Групата 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 Групата 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 Групата 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 активите и пасивите на Групата към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 г., групирани по остатъчен срок до падежа.

Ти Би Ай Лизинг ЕАД

Пояснителни бележки към консолидираните финансови отчети
за годината, приключваща на 31.12.2009 г.

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	3,394	9,970	28,652	-	-	42,016
Задължения по получени заеми от свързани лица	-	-	24,432	-	-	24,432
Задължения по облигационен заем	-	3,912	-	-	-	3,912
Задължения към доставчици, клиенти и други задължения	456	183	137	-	-	776
Общо	3,850	14,065	53,221	-	-	71,136

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	2,575	15,709	30,024	-	-	48,308
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	879	29	240	-	-	1,148
Общо	3,454	15,738	62,111	-	-	81,303

С. Валутен риск

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

Следващата таблица обобщава експозицията на Групата на валутен риск към 31 декември 2009 г. и 31 декември 2008 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	943	231	1	1,175
Други активи	10,668	-	-	10,668
Всичко активи	11,611	231	1	11,843
Получени банкови заеми	80	41,936	-	42,016
Облигационен заем	-	3,912	-	3,912
Кредити от свързани лица	235	24,197	-	24,432
Други пасиви	776	-	-	776
Общо пасиви	1,091	70,045	-	71,136

Към 31 декември 2008 г.

	в BGN (хил. лв.)	в EUR (хил. лв.)	в USD (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
Пари и парични еквиваленти	742	225	2	969
Други активи	10,403	-	-	10,403
Всичко активи	11,145	225	2	11,372
Получени банкови заеми	398	47,910	-	48,308
Облигационен заем	-	7,823	-	7,823
Кредити от свързани лица	-	24,024	-	24,024
Други пасиви	1,148	-	-	1,148
Общо пасиви	1,546	79,757	-	81,303

22. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

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

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

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.

Групата наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Групата включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

	2009 (хил. лв.)	2008 (хил. лв.)
Лихвоносни заеми и привлечени средства	70,360	80,155
Търговски и други задължения	776	1,148
Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	(1,175)	(969)
Нетен дълг	69,961	80,334
Собствен капитал	12,939	11,779
Капитал и нетен дълг	82,900	92,113
Съотношение на задлъжнялост	84.39%	87.21%

23. ВЗЕМАНИЯ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ

1. Групата като лизингополучател

Групата е сключила договори за наем на офиси както следва:

	2009	2008
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
В рамките на една година	696	381
Между една и пет години	3,480	1,905

2. Групата като лизингодател

Броят на договорите за оперативен лизинг на леки и лекотоварни автомобили към 31.12.2009 г. е 231 (2008 г.: 214).

Групата е отдала под наем компютри и компютърно оборудване на ЗАД ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп. Тези договори имат среден срок между 1 и 5 години.

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

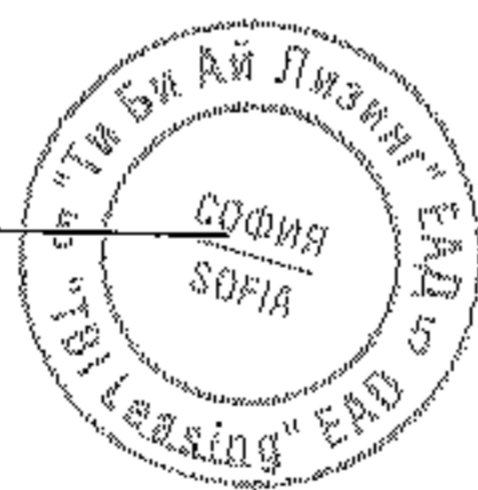
	2009	2008
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
В рамките на една година	2,814	2,256
Между една и пет години	3,229	3,081

24. 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 Съвета на директорите на 25.03.2010 г.:

Валентин Гълъбов
Изпълнителен директор



Деспина Григорова
Финансов директор