

## 1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

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

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

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

Акционерният капитал на Дружеството се състои от 500 бр. обикновени акции с номинална стойност в размер на 51,600 лв. за една акция.

Към 31.12.2011 г. капиталът на Дружеството възлиза на 25,800 хил. лв. Единствен акционер в дружеството е Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД, което притежава 100% от акциите, а крайното контролиращо лице е Cardan N.V., Холандия.

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

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

Дружеството се представлява от Валентин Гълъбов – Изпълнителен директор.

## 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

### 2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

#### Съответствие

Настоящите финансови отчети са изготвени за периода от 1 януари 2011 г. до 31 декември 2011 г. в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО).

Ръководството представя своя годишен доклад и годишните финансови отчети към 31 декември 2011 г. в съответствие с действащите в Република България Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз и националното счетоводно законодателство.

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

**База за изготвяне**

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

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

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

**Прилагане на нови и ревизирани МСФО**

Стандарти, изменения и разяснения, които са влезли в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 година

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

**МСФО 2**

Плащане на базата на акции (изменен), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2010 г., приет от ЕС на 24 март 2010 г.

Изменението на МСФО 2 Плащане на базата на акции съгласува обхвата на ревизирания МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 2 и потвърждава, че комбинацията от предприятия или структури, намиращи се под общ контрол и участие на предприятие в образуването на съвместно предприятие, не са в обхвата на МСФО 2.

**МСФО 3**

Бизнес комбинации (изменен 2008 г.), приет от ЕС на 12 юни 2009 година

МСФО 3 предвижда отчитането по метода на покупката. Разходите, свързани с придобиването, не са вече част от цената на придобиването и се признават директно в печалбата или загубата. Възнаграждението включва справедливата стойност на всички дялове, които придобиващият е притежавал преди това в придобиваното предприятие като дялове в асоциирано или съвместно предприятие или други дялове в собствения капитал на придобиваното предприятие. Ако тези дялове не са били отчитани по справедлива стойност, те се оценяват по справедлива стойност, като разликата се отчита в печалбата или загубата. Ревизираният стандарт дава възможност предприятията за всяка сделка да оценяват неконтролиращото участие пропорционално на стойността на разграничимите активи и пасиви или по справедлива стойност към датата на придобиване. При втория случай ще се признава репутация и във връзка с неконтролиращото участие.

**МСС 39**

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

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

Изменения, свързани с подобрения на МСФО от

Изменението на МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности пояснява, че с МСФО се определят

април 2009 година, оповестяванията, изисквани във връзка с нетекущите активи (или приети от ЕС на 24 март 2010 г. групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности. Оповестяванията в другите МСФО не се прилагат към тези активи (или групи за освобождаване), освен ако не се изискват специфични оповестявания във връзка с нетекущите активи (или групи за освобождаване), класифицирани като държани за продажба или преустановени дейности, или оповестявания за оценяването на активите и пасивите в рамките на дадена група за освобождаване, която не попада в обхвата на изискванията за оценяване на МСФО 5, като тези оповестявания не присъстват вече в други бележки към финансовите отчети.

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

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

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

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

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

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

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

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

необходимите разрешения и приключването на сделката.

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

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

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

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

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

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

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

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

КРМСФО 18  
Трансфер на активи от  
клиентите, прието от ЕС  
на 1 декември 2009 г.

Разяснението разглежда изискванията на МСФО за договореностите, при които предприятието получава позиция от имоти, машини и съоръжения от клиенти и заключава, че ако определението за актив е спазено, то предприятието признава актива в съответствие с МСС 16 по неговата справедлива стойност към датата на трансфера. По кредита предприятието признава приход в съответствие с МСС 18.

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

МСФО 1  
Прилагане за първи път  
на МСФО (изменен), в  
сила за годишни периоди,  
започващи на или след 1  
юли 2010 година, приет  
от ЕС на 1 юли 2010 г.

Изменението на МСФО 1 – Ограничени освобождавания от сравнителни оповестявания съгласно МСФО 7 за предприятия, прилагащи за първи път МСФО.

Тежка хиперинфлация и отмяна на фиксирани дати при прилагане за първи път. Измененията включват две промени в стандарта. Датата 1 януари 2004 г. е заменена с датата на преминаване на МСФО при сделки, свързани с отписване на активи и пасиви, и при определяне на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, като се използват техники за оценяване. Втората промяна позволява на дружества след период на свръхинфлация да оценяват финансовите

активи и пасиви, държани преди нормализирането на икономиката, по справедлива стойност и да я използва като приета стойност при изготвянето на първия отчет по МСФО.

## МСС 24

Оповестяване на свързани лица (изменен), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година, приет от ЕС на 20 юли 2010 г.

Изменението отменя изискването на предприятия от публичния сектор да оповестяват в детайли всички сделки с правителството и други предприятия от публичния сектор. Не се изисква оповестяване на транзакциите между предприятия от публичния сектор и правителството, както и всички други предприятия от публичния сектор. Вместо това е необходимо оповестяване на името на правителството, характера на връзката, вида и размера на всяка отделно значима сделка и качествено и количествено определяне на размера на общо значими сделки.

## МСС 32

Финансови инструменти: Представяне (изменен), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2010, приет от ЕС на 24 декември 2009 г.

Уточнява се отчитането на някои права, когато емитираните инструменти са деноминирани във валута, различна от функционалната валута на емитента. Ако тези инструменти са емитирани пропорционално на съществуващите акционери на емитента, за фиксирана парична сума, те следва да бъдат класифицирани като собствен капитал, дори ако тяхната цена на упражняване е деноминирана във валута, различна от функционалната валута на предприятието.

## КРМСФО 14

Предплащане на минимално финансиране (изменено), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011, прието от ЕС на 20 юли 2010 г.

Изменението изисква признаването на актив в размер на доброволно предплащане на пенсионни вноски за минимално финансиране по отношение на бъдещи услуги. Предплатените вноски водят до намаляване на размера на минималното финансиране в бъдещи периоди.

## КРМСФО 19

Погасяване на финансови задължения с инструменти на собствения капитал, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010, прието от ЕС на 24 юли 2010 г.

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

Изменение на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011, прието от ЕС на 23 ноември 2011 г.

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

Подобрения на МСФО от май 2010, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 година, прието от ЕС на 19 февруари 2011 г.

Изменението на МСФО 1 пояснява, че предприятия, прилагащи за първи път МСФО, не прилагат МСС 8 при промени в счетоводната политика, възникнали в резултат на преминаването на МСФО или през периодите на първия финансов отчет, изготвен съгласно МСФО. Изменението изисква от предприятията, прилагащи за първи път МСФО, да оповестяват и обясняват промените в счетоводната политика или използването на освобождаванията съгласно МСФО 1 в периода между първия междинен финансов отчет и първия годишен финансов отчет съгласно МСФО.

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

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

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

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

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

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

Изменението на МСФО 1 пояснява, че предприятия могат да

представят изискваните равнения за всеки компонент от другия всеобхватен доход в отчета за промените в собствения капитал или в поясненията към финансовия отчет.

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

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

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

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

#### МСФО 9

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

Новият стандарт замества части от МСС 39, като установява принципи, правила и критерии за класификация и оценка на финансовите активи, вкл. хибридните договори. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. Той въвежда изискване класификацията на финансовите активи да бъде правена на база бизнес модела на предприятието за тяхното управление и на характеристиките на договорените парични потоци на съответните активи, като се въвеждат две основни групи и съответно типа оценки – по амортизируема и по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода на обезценка, като предвижда метод за обезценка само на активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството следва да оцени ефекта от измененията върху финансовия отчет. Въпреки това то не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и преди да може да се оцени техния цялостен ефект.

## МСФО 10

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

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

## МСФО 11

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

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

## МСФО 12

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

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

## МСФО 13

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

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

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

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

МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.

Стандартът заменя МСС 28 и определя начина на осчетоводяване на инвестициите в асоциирани дружества, и определя изискванията за прилагане на метода на собствения капитал при отчитане на инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия.

Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г.

Възстановяване на свързаните активи. Стандартът изисква дружествата да оценяват отсрочените данъци, свързани с активи, в зависимост от начина, по който се очаква да бъде възстановена тяхната балансова стойност чрез използване или продажба. Тъй като при инвестиционни имоти, отчитани по справедлива стойност съгласно МСС 40 Инвестиционни имоти, е трудно и субективно да се определи каква част възстановяването ще се извърши чрез последващо използване или продажба, се въвежда изключение от посочения принцип – опровержимото предположение, че балансовата стойност на посочените инвестиционни имоти ще бъде възстановена единствено



чрез продажба. В резултат на изменението в стандарта са включени указанията на ПКР 21 Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи и разяснението е отменено.

Изменения на МСФО 1  
Прилагане за първи път на МСФО (изменен), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г.

Тежка хиперинфлация и отстраняване на дълготрайни активи при прилагане на МСФО 1

Изменения на МСС 1  
Представяне на финансови отчети в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г.

Представяне на позициите на другия всеобхватен доход

МСС 19 Доходи на наети лица в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.

Променените са изисквания за обезщетения при пенсиониране и други обезщетения след прекратяване на трудовите отношения, доходи при напускане и други промени.

Изменения на МСФО 7  
Финансови инструменти: оповестяване в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.

Оповестявания – прихващане на финансови активи и финансови пасиви.

Изменения на МСС 32  
Финансови инструменти: представяне в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014 г.

Прихващане на финансови активи и финансови пасиви.

КРМСФО 20 Отчитане на разходите по отстраняване на отпадъци в производствената фаза на открити рудници в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.

Разяснява изискванията за отчитане на разходите по отстраняване на отпадъци в производствената фаза на открити рудници, включително и когато производствените разходи следва да се признават като актив.

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

**2.2. Счетоводна конвенция**

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

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

**2.3. Прилагане на приблизителни оценки**

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

**2.4. Парични средства**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### 2.8. Предоставени кредити

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

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

#### 2.9. Задължения

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

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

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

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

#### 2.11. Провизии за загуби от обезценки

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

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

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

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

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

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

## 2.12. Получени кредити

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

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

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

## 2.13. Признаване на приходи и разходи

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

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

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

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

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

Обменният курс на щатския долар към 31 декември 2011 г. е 1.51158 (31 декември 2010 г.: 1.47276). Обменният курс на еврото е фиксиран на 1.95583.

#### 2.14. Данъци върху печалбата

##### *Текущи данъци върху печалбата*

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

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство - Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2011 г. е 10% (2010 г.: 10%).

##### *Отсрочени данъци върху печалбата*

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса. Към 31 декември 2011 г. за изчисление на отсрочените данъци е използвана ставка 10% (31 декември 2010 г. - 10%).

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

2.15. Провизии и условни пасиви

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

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

Съгласно изискванията на Кодекса на труда предприятията в страната са задължени при прекратяване на трудовите правоотношения със служител, който е достигнал пенсионна възраст да му изплащат еднократна сума за обезщетение от 2 до 6 работни заплати в зависимост от трудовия му стаж в Дружеството.

3. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

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

4. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ

	31 декември	
	2011	2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Търговски кредити	11,427	7,657
Потребителско финансиране	25,596	24,821
Целево финансиране	42,811	45,768
Кредитни карти	45,796	47,738
<b>Общо</b>	<b>125,630</b>	<b>125,984</b>
Обезценка	(20,535)	(13,447)
	<b>105,095</b>	<b>112,537</b>
Падежна структура		
Текущи	95,839	102,054
Нетекучи	9,256	10,483
<b>Общо</b>	<b>105,095</b>	<b>112,537</b>

Изменение на провизиите за обезценка

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

Към 31 декември 2011 г. размерът на съдебните и присъдени вземания е в размер на 35,448 хил. лв. За обезпечение по предоставените кредити Дружеството изисква запис на заповед за суми над 3 хил. лв.

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

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

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

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

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

### 5.1 ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

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

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

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

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

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

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

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

5.2 ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

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



6. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Активите по отсрочени данъци включват:

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

Върху данъчната загуба след преобразуване не са начислени отсрочени данъци, тъй като дружеството няма достатъчна сигурност, че ще реализира достатъчно печалби, в резултат на които може да настъпи обратното им проявление. Отсрочен данъчен актив в размер на 826 хил. лв. не е признат за 2011 г.

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

– за 2011 г. - загуба след данъчно преобразуване 8,340 хил. лв.;

Това намаление може да се ползва за периода до 2016 г. включително.

При ефективна ставка на корпоративния данък 10% за 2011 г., положителният ефект, който дружеството може да ползва е 834 хил. лв.

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

## ДРУГИ АКТИВИ

	31 декември	
	2011	2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Разходи за бъдещи периоди	1,370	1,829
Предоставени аванси	1,052	3,146
Вземания от свързани лица	343	215
Вземания от клиенти	146	250
Вземания от търговски представители за събрани вноски от клиенти	368	278
Други	4,328	3,352
<b>Общо</b>	<b>7,607</b>	<b>9,070</b>

Предоставените аванси представляват гаранционни депозити, предоставени на трети лица – контрагенти на Дружеството. По-съществените от тях са на МастерКард 750 хил. лв. и Виза 246 хил. лв. (31.12.2010: ЗАД Булстрад 2,000 хил. лв., МастерКард 731 хил. лв., Виза 246 хил. лв.).

## 7. ПОЛУЧЕНИ КРЕДИТИ

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

## 8. ДРУГИ ПАСИВИ

	31 декември	
	2011	2010
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Задължения към свързани лица	294	234
Задължения към бюджета и социалното осигуряване	301	339
Задължения към персонала	562	605
Провизии за неизползвани отпуски	200	250
Провизия за пенсиониране	17	17
Задължения към доставчици	499	358
Надвнесени суми от клиенти	2,132	1,675
Други задължения	517	273
<b>Общо</b>	<b>4,522</b>	<b>3,751</b>

9. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

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

Към 31 декември 2011 г. капиталът е напълно внесен.

10. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Приходи от лихви по кредити	10,775	13,675
Приходи от лихви по банкови сметки и депозити	261	558
<b>Общо</b>	<b><u>11,036</u></b>	<b><u>14,233</u></b>

11. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

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

12. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

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

13. РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОННИ

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

14. ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ

	<u>2011</u> <i>(хил. лв.)</i>	<u>2010</u> <i>(хил. лв.)</i>
Отрицателни разлики от валутни операции	12	38
Събрани отписани вземания	-	319
Отписани задължения	509	436
Платено юрисконсултско възнаграждение	-	581
Други нетни приходи	(199)	86
<b>Общо</b>	<b><u>322</u></b>	<b><u>1,460</u></b>

15. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

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

16. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА

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

17. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

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

18. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

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

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

Връзка между счетоводната печалба и разходите за данък:

	2011 <i>(хил. лв.)</i>	2010 <i>(хил. лв.)</i>
Печалба/(Загуба) преди данъци	(8,261)	317
Разход за данък на база 10% (2010: 10%)	-	(32)
Данъчен ефект от разходите, непризнати за данъчни цели	-	32
Данъчен ефект от временните разлики	-	(34)
<b>(Разход)/Икономия за данък</b>	<b>-</b>	<b>(34)</b>

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

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

**19. СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

Свързано лице	Описание	31 декември 2011	
		(хил. лв.)	
		Актив	Пасив
<b>Баланс</b>			
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Депозит по договор за наем	126	-
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Кредит/Начислени разходи за наем	182	40
Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД	Начислени лихви	57	-
Ти Би Ай Рент ЕАД	Депозит/Други кредитори	6	13
Ти Би Ай Рент ЕАД	Кредит	2,329	-
Ти Би Ай Рент ЕАД	Начислени лихви	203	-
Компания за Развитие Смолян	Кредит	1,865	-
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Кредит	-	11,200
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Начислени лихви	-	290
Ти Би Ай Лизинг ЕАД	Други дебитори/Кредитори	23	82
Ти Би Ай Банк ЕАД	Други дебитори/Заем	189	1,399
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Други кредитори	-	160
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Кредит	-	3,406
Ти Би Ай Еф Холандия Б. В.	Начислени лихви	-	307
	<b>Общо</b>	<b>4,980</b>	<b>16,897</b>

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

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

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

## 20. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

Чрез своята дейност дружеството е изложено на следните финансови рискове:

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

#### Основни финансови инструменти

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

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

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

#### Финансови активи

	31.12.2011	31.12.2010
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Пари и парични еквиваленти	2,564	18,423
Кредити и други вземания	110,268	116,623
<b>Общо</b>	<b>112,832</b>	<b>135,046</b>

#### Финансови пасиви

	31.12.2011	31.12.2010
	<i>(хил. лв.)</i>	<i>(хил. лв.)</i>
Получени кредити	96,111	112,992
Търговски и други задължения	1,936	1,803
<b>Общо</b>	<b>98,047</b>	<b>114,795</b>



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

Финансови активи

	Финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба		Заеми и вземания		Налични за продажба	
	31.12.		31.12.		31.12.	
	2011 (хил. лв.)	2010 (хил. лв.)	2011 (хил. лв.)	2010 (хил. лв.)	2011 (хил. лв.)	2010 (хил. лв.)
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	2,564	18,423
Кредити и други вземания	-	-	110,268	116,623	-	-
	-	-	110,268	116,623	2,564	18,423

Финансови пасиви

	Финансови пасиви по справедлива стойност чрез печалба или загуба		Финансови пасиви по амортизируема стойност	
	31.12.		31.12.	
	2010 (хил. лв.)	2009 (хил. лв.)	2010 (хил. лв.)	2009 (хил. лв.)
Получени кредити	-	-	96,111	112,992
Търговски и други задължения	-	-	1,936	1,803
	-	-	98,047	114,795

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

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

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

**А. Кредитен риск**

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

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

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

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

Финансови активи	31.12.2011		31.12.2010	
	(хил. лв.)		(хил. лв.)	
	Балансова стойност	Максимален риск	Балансова стойност	Максимален риск
Пари и парични еквиваленти	2,564	2,564	18,423	18,423
Кредити и други вземания	110,268	110,268	116,623	116,623
<b>Общо финансови активи</b>	<b>112,832</b>	<b>112,832</b>	<b>135,046</b>	<b>135,046</b>

**Б. Ликвиден риск**

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

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

Ръководството получава периодично информация относно паричните салда.

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

31.12.2011 г.						(хил. лв.)
	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Над 2 години	Общо
Получени кредити	2,310	4,620	20,791	49,533	18,857	96,111
Търговски и други задължения	1,936	-	-	-	-	1,936
Общо пасиви	4,246	4,620	20,791	49,533	18,857	98,047

31.12.2010 г.						(хил. лв.)
	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Над 2 години	Общо
Получени кредити	7,324	9,881	27,474	15,654	52,659	112,992
Търговски и други задължения	1,567	236	-	-	-	1,803
Общо пасиви	8,891	10,117	27,474	15,654	52,659	114,795

#### В. Валутен риск

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на 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 2011 г. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

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

31.12.2010 г.			(хил. лв.)
	BGN	EUR	Общо
Предоставени кредити	107,062	5,475	112,537
Пари и парични еквиваленти и други активи	22,217	292	22,509
Общо активи	129,279	5,767	135,046
Получени кредити	51,342	61,650	112,992
Търговски и други задължения	1,803	-	1,803
Общо пасиви	53,145	61,650	114,795

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

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

### 21. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА КЛЮЧОВИЯ ПЕРСОНАЛ

Ключовият персонал включва изпълнителния директор, членовете на Съвета на директорите и директорите на дирекции и е получил възнаграждение през 2011 г. в размер на 650 хил. лв.

### 22. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Като условни пасиви се отчитат разрешените и неусвоени лимити по кредитните карти, които към 31.12.2011 г. са в размер на 7,616 хил. лв. (31.12.2010 г.: 11,687 хил. лв.). Поради спецификата на дейността на Дружеството има и договори за целеви кредити, които са сключени към датата на финансовия отчет (края на декември), но са изплатени реално в следващия отчетен период (началото на януари). Стойността на тези договори също се отчита като условен пасив и към 31.12.2011 г. е в размер на 172 хил. лв. (31.12.2010 г.: 2,088 хил. лв.).

### 23. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

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

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

Дружеството наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Политиката на Дружеството е да поддържа съотношението на задлъжнялост в границите на 80%-90%. Дружеството включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

	31.12.2011 (хил. лв.)	31.12.2010 (хил. лв.)
Лихвоносни заеми и привлечени средства	96,111	112,992
Търговски и други задължения	1,936	1,803
Намалени с парични средства и краткосрочни депозити	2,564	18,423
<b>Нетен дълг</b>	<b>95,483</b>	<b>96,372</b>
<b>Собствен капитал</b>	<b>16,089</b>	<b>24,350</b>
<b>Капитал и нетен дълг</b>	<b>111,572</b>	<b>120,722</b>
Съотношение на задлъжнялост	86%	80%

24. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

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



---

Валентин Гълъбов  
Изпълнителен Директор

23.03.2012 г.