

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

1.1. База за изготвяне

Консолидираният финансов отчет е изготвен за периода от 1 януари 2012 г. до 31 декември 2012 г. в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО). 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 и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), приети от Комисията на Европейския съюз.

Счетоводната политика е прилагана систематично от Групата.

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

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

Нови и изменени стандарти и разяснения

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

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

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

МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестявания (Изменение)*

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

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

1.1. База за изготвяне (продължение)

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

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

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

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

МСС 19 *Доходи на наети лица (Изменения)*

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

МСС 27 *Индивидуални финансови отчети (Преработен)*

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

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

1.1. База за изготвяне (продължение)

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

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

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

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

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

МСФО 1 *Правителствени заеми – Изменение в МСФО 1*

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

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

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

МСФО 9 *Финансови инструменти: Класификация и оценяване*

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

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

1.1. База за изготвяне (продължение)

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

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети

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

МСФО 11 Съвместни споразумения

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

МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия

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

МСФО 13 Оценяване по справедлива стойност

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

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

1.1. База за изготвяне (продължение)

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

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

Подобрения в МСФО – Цикъл 2009 – 2011 година

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

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

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

1.2 Изявление за съответствие

Консолидираният финансов отчет е изготвен на база историческа цена.

Групата поддържа своите счетоводни книги в български лева. Данните във Консолидираният финансов отчет са представени в хиляди лева (хил. лв.).

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

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

1.4 Дефиниции

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

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

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

Крайна компания-майка:

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

Предприятие с контролно участие в Ти Би Ай Кредит ЕАД:

Към 31.12. 2012 г. Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България” ЕАД притежава 100% от капитала на Ти Би Ай Кредит ЕАД.

1.5. Принципи на консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовия отчет на Ти Би Ай Кредит ЕАД и финансовите отчети на следните дъщерни и съвместни предприятия към 31 декември 2012 година.

| Дъщерно/съвместно предприятие | Основна дейност | Процент на собственост | |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------|------|
| | | 2012 | 2011 |
| Компания за развитие Смолян ЕООД | Управление на проекти | 100% | 100% |

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

2. Счетоводна политика

2.1 Парични средства

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

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

2.2 Имоти, машини, съоръжения и дълготрайни нематериални активи

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

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

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

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

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

2.3 Инвестиции във финансов лизинг (когато Групата е лизингодател)

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

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

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.4 Финансов лизинг (когато Групата е лизингополучател)

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

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

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

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

2.5 Предоставени кредити

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

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

2.6 Задължения

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

2.7 Начисляване и разсрочване на приходи и разходи

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

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.8 Провизии за загуби от обезценки

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

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

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

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

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

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

2.9 Получени кредити

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

След първоначалното им признаване, кредитите и другите задължения на Групата се преоценяват по справедливата им стойност, която е нетната амортизируемата 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. Счетоводна политика (продължение)

2.10 Признаване на приходи и разходи

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

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

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

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

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

Обменният курс на щатския долар към 31 декември 2012 г. е 1.4836 (31 декември 2011 г.: 1.51158). Обменният курс на еврото е фиксиран на 1.95583.

2.11 Данъци върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата

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

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство - Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2012 г. е 10% (2011 г.: 10%).

Отсрочени данъци върху печалбата

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

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

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

2. Счетоводна политика (продължение)

2.12. Данъци върху печалбата (продължение)

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса. Към 31 декември 2012 г. за изчисление на отсрочените данъци е използвана ставка 10% (31 декември 2011 г. - 10%).

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

2.13. 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 Групата.

3. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

Парични средства в брой и по текущи сметки в банки в лева
Парични средства по текущи сметки в банки в евро

| | 31 декември | |
|-------------|--------------------|-------------------|
| | 2012 | 2011 |
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| | 5,738 | 2,343 |
| | 11,782 | 221 |
| Общо | 17,520 | 2,564 |

4. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ

| | 31 декември | |
|---------------------------|---------------|----------------|
| | 2012 | 2011 |
| | (хил. лв.) | (хил. лв.) |
| Търговски кредити | 10,338 | 9,562 |
| Потребителско финансиране | 15,271 | 25,596 |
| Целево финансиране | 9,035 | 42,811 |
| Кредитни карти | 28,682 | 45,796 |
| Общо | 63,326 | 123,765 |
| Обезценка | (21,883) | (20,535) |
| | 41,443 | 103,230 |
| Падежна структура | | |
| Текущи | 34,981 | 93,974 |
| Нетекущи | 6,462 | 9,256 |
| Общо | 41,443 | 103,230 |

Изменение на провизиите за обезценка

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

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

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

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

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

5. ИМОТИ, МАШИНИ, СЪОРЪЖЕНИЯ И ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

5.1 ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

| | (хил. лв.) | | | |
|------------------------|------------|------------|--------------------|------------|
| | Автомобили | Компютри | Стопански инвентар | Общо |
| Отчетна стойност | | | | |
| На 31/12/2011 | 174 | 449 | 434 | 1,057 |
| Придобити | - | 3 | 7 | 10 |
| Излезли от употреба | (23) | (272) | (72) | (367) |
| На 31/12/2012 | 151 | 180 | 369 | 700 |
| Натрупана амортизация | | | | |
| На 31/12/2011 | 174 | 440 | 303 | 917 |
| Начислена за годината | - | 9 | 49 | 58 |
| Отписана през годината | (23) | (272) | (62) | (357) |
| На 31/12/2012 | 151 | 177 | 290 | 618 |
| Балансова стойност | | | | |
| На 31/12/2012 | - | 3 | 79 | 82 |
| На 31/12/2011 | - | 9 | 131 | 140 |

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

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|--------------------|--------------|--------------|
| | (хил. лв) | (хил. лв) |
| Автомобили | 123 | 163 |
| Компютри | 171 | 428 |
| Стопански инвентар | 53 | 92 |
| Програмни продукти | 1,164 | 762 |
| | 1,511 | 1,445 |

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

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

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

6. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Активите по отсрочени данъци включват:

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

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

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

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

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

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

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

7. ДРУГИ АКТИВИ

| | 31 декември | |
|--|--------------|--------------|
| | 2012 | 2011 |
| | (хил. лв.) | (хил. лв.) |
| Разходи за бъдещи периоди | 109 | 1,370 |
| Дълготрайни активи за продажба | 1,406 | 1,406 |
| Предоставени аванси | 1,360 | 1,052 |
| Вземания от свързани лица | 259 | 343 |
| Вземания от клиенти | 21 | 146 |
| Вземания от търговски представители за събрани вноски от клиенти | - | 368 |
| Други | 4,963 | 4,466 |
| Общо | 8,118 | 9,151 |

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

8. ПОЛУЧЕНИ КРЕДИТИ

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

9. ДРУГИ ПАСИВИ

| | 31 декември | |
|---|---------------|--------------|
| | 2012 | 2011 |
| | (хил. лв.) | (хил. лв.) |
| Задължения към свързани лица | 518 | 294 |
| Задължения към бюджета и социалното осигуряване | 55 | 301 |
| Задължения към персонала | 92 | 562 |
| Провизии за неизползвани отпуски | 90 | 200 |
| Провизия за пенсиониране | 17 | 17 |
| Задължения към доставчици | 974 | 499 |
| Аванси от клиенти | 11,311 | 2,132 |
| Други задължения | 1,672 | 792 |
| Общо | 14,729 | 4,797 |

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

10. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2012 г. Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД е едноличен собственик на капитала на Групата в размер на 25,800 хил. лв., разпределен в 500 броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 51,600 лв. всяка една.

Към 31 декември 2012 г. капиталът е напълно внесен.

11. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

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

12. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

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

13. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

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

14. РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОННИ

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

15. ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ

| | <u>2012</u> <i>(хил. лв.)</i> | <u>2011</u> <i>(хил. лв.)</i> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Разлики от валутни операции, нетно | (90) | 12 |
| Печалба/(загуба) от продажба на активи | (171) | - |
| Отписани задължения | - | 509 |
| Преоценка на дълготрайни активи за продажба | - | (133) |
| Загуба при придобиване на дъщерно дружество | - | (463) |
| Други нетни приходи | 1,968 | (199) |
| Общо | <u>1,707</u> | <u>(274)</u> |

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

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

16. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

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

17. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА

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

18. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|---|---------------------|---------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Разходи за застраховка финансов риск | 1,992 | 2,343 |
| Разходи за реклама | 151 | 391 |
| Разходи за телефони, пощенски и куриерски услуги | 1,065 | 1,150 |
| Разходи за непризнат данъчен кредит | 682 | 977 |
| Разходи за наем и режийни разходи | 718 | 842 |
| Разходи за комисионни | 370 | 605 |
| Разходи за консултантски услуги | 69 | 480 |
| Разходи за други външни услуги | 336 | 656 |
| Разходи за консумативи | 95 | 202 |
| Разходи за амортизация | 446 | 432 |
| Разходи за командировки, гориво и поддръжка на автомобили | 109 | 151 |
| Правни услуги | - | 1 |
| Разходи за извършени проверки | 45 | 69 |
| Разходи за оперативен лизинг | 238 | 212 |
| Разходи за одит по ЗНФО | 28 | 41 |
| Други разходи | 948 | 882 |
| Общо | <u>7,292</u> | <u>9,434</u> |

19. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

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

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

Връзка между счетоводната печалба и разходите за данък:

| | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
|--|--------------------|-------------------|
| | <i>(хил. лв.)</i> | <i>(хил. лв.)</i> |
| Печалба/(Загуба) преди данъци | (5,675) | (8,857) |
| Разход за данък на база 10% (2011: 10%) | - | - |
| Данъчен ефект от разходите, непризнати за данъчни цели | - | - |
| Данъчен ефект от временните разлики | (27) | - |
| (Разход)/Икономия за данък | <u>(27)</u> | <u>-</u> |

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

20. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

| Свързано лице | Описание | 31 декември 2012 | |
|--|----------------------------------|------------------|---------------|
| | | (хил. лв.) | |
| | | Актив | Пасив |
| Баланс | | | |
| Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД | Депозит по договор за наем | 126 | - |
| Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД | Кредит/Начислени разходи за наем | 182 | 22 |
| Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България ЕАД | Начислени лихви | 70 | - |
| Ти Би Ай Рент ЕАД | Депозит/Други кредитори | 1 | 3 |
| Ти Би Ай Рент ЕАД | Кредит | - | - |
| Ти Би Ай Рент ЕАД | Начислени лихви | 702 | - |
| Ти Би Ай Лизинг ЕАД | Кредит | - | 9,579 |
| Ти Би Ай Лизинг ЕАД | Начислени лихви | - | 568 |
| Ти Би Ай Лизинг ЕАД | Други дебитори/Кредитори | 14 | 53 |
| Ти Би Ай Банк ЕАД | Други дебитори/Овърдрафт | 118 | 401 |
| Ти Би Ай Еф Холандия Б. В. | Други кредитори | - | 440 |
| Ти Би Ай Еф Холандия Б. В. | Кредит | - | 1,711 |
| Ти Би Ай Еф Холандия Б. В. | Начислени лихви | - | 512 |
| Опицвет Милк АД | Заем | 4,661 | - |
| Общо | | 5,874 | 13,289 |

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

20. СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

21. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

Чрез своята дейност Групата е изложена на следните финансови рискове:

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

Основни финансови инструменти

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

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

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

Финансови активи

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| | (хил. лв.) | (хил. лв.) |
| Пари и парични еквиваленти | 17,520 | 2,564 |
| Кредити и други вземания | 46,686 | 108,403 |
| Общо | 64,206 | 110,967 |

Финансови пасиви

| | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|------------------|-------------------|-------------------|
| | (хил. лв.) | (хил. лв.) |
| Получени кредити | 43,722 | 96,111 |
| Други пасиви | 3,311 | 2,211 |
| Общо | 47,033 | 98,322 |

21. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Финансови активи

| | Финансови активи по справедлива стойност чрез печалба или загуба | | Заеми и вземания | | Налични за продажба | |
|----------------------------|--|------------|------------------|------------|---------------------|------------|
| | 31.12. | | 31.12. | | 31.12. | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | (хил. лв.) | (хил. лв.) | (хил. лв.) | (хил. лв.) | (хил. лв.) | (хил. лв.) |
| Пари и парични еквиваленти | - | - | - | - | 17,520 | 2,564 |
| Кредити и други вземания | - | - | 46,686 | 108,403 | - | - |
| | - | - | 46,686 | 108,403 | 17,520 | 2,564 |

Финансови пасиви

| | Финансови пасиви по справедлива стойност чрез печалба или загуба | | Финансови пасиви по амортизируема стойност | |
|------------------|--|------------|--|------------|
| | 31.12. | | 31.12. | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | (хил. лв.) | (хил. лв.) | (хил. лв.) | (хил. лв.) |
| Получени кредити | - | - | 43,722 | 96,111 |
| Други пасиви | - | - | 3,311 | 2,211 |
| | - | - | 47,033 | 98,322 |

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

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

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

21. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

А. Кредитен риск

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

С цел управление на кредитния риск, Групата е разработило стриктни процедури за анализ и оценка на потенциални кредитополучатели, включващи разработени скоринг процедури, детайлна верификация на предоставените данни. В допълнение към гореизложеното, Групата има изградена ефективна система за следене на плащанията, както и активни мерки за събиране на вземанията. Търговските и другите вземания на Групата се управляват активно от ръководството, така че да се избегне концентрацията на кредитен риск.

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

| Финансови активи | 31.12.2012 | | 31.12.2011 | |
|------------------------------|--------------------|-----------------|--------------------|-----------------|
| | BGN'000 | | BGN'000 | |
| | Балансова стойност | Максимален риск | Балансова стойност | Максимален риск |
| Пари и парични еквиваленти | 17,520 | 17,520 | 2,564 | 2,564 |
| Кредити и други вземания | 46,686 | 46,686 | 108,403 | 108,403 |
| Общо финансови активи | 64,206 | 64,206 | 110,967 | 110,967 |

Б. Ликвиден риск

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

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

Ръководството получава периодично информация относно паричните салда.

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

21. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Б. Ликвиден риск (продължение)

| 31.12.2012 г. | (хил. лв.) | | | | |
|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|---------------|
| | До 3 месеца | От 3 до 12 месеца | От 1 до 2 години | Над 2 години | Общо |
| Получени кредити | 3,761 | 28,402 | 911 | 10,648 | 43,722 |
| Други пасиви | 3,311 | - | - | - | 3,311 |
| Общо пасиви | 7,072 | 28,402 | 911 | 10,648 | 47,033 |

| 31.12.2011 г. | (хил. лв.) | | | | |
|--------------------|--------------|-------------------|------------------|---------------|---------------|
| | До 3 месеца | От 3 до 12 месеца | От 1 до 2 години | Над 2 години | Общо |
| Получени кредити | 6,930 | 20,791 | 49,533 | 18,857 | 96,111 |
| Други пасиви | 2,211 | - | - | - | 2,211 |
| Общо пасиви | 9,141 | 20,791 | 49,533 | 18,857 | 98,322 |

В. Валутен риск

Валутният риск е риска от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на Групата. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и Групата представя финансовите си отчети в български левове, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро. Следващата таблица обобщава експозицията на Групата на валутен риск към 31 декември 2012 г. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

| 31.12.2012 г. | (хил. лв.) | | | |
|---|---------------|---------------|----------|---------------|
| | BGN | EUR | USD | Общо |
| Предоставени кредити | 32,915 | 8,528 | - | 41,443 |
| Пари и парични еквиваленти и други активи | 11,056 | 11,707 | - | 22,763 |
| Общо активи | 43,971 | 20,235 | - | 64,206 |
| Получени кредити | 13,541 | 30,181 | - | 43,722 |
| Други пасиви | 3,311 | - | - | 3,311 |
| Общо пасиви | 16,852 | 30,181 | - | 47,033 |

21. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В. Валутен риск (продължение)

| 31.12.2011 г. | BGN | EUR | USD | (хил. лв.) |
|---|----------------|---------------|----------|----------------|
| | | | | Общо |
| Предоставени кредити | 96,463 | 6,767 | - | 103,230 |
| Пари и парични еквиваленти и други активи | 7,514 | 223 | - | 7,737 |
| Общо активи | 103,977 | 6,990 | - | 110,967 |
| Получени кредити | 33,389 | 62,722 | - | 96,111 |
| Други пасиви | 2,211 | - | - | 2,211 |
| Общо пасиви | 35,600 | 62,722 | - | 98,322 |

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

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

22. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Като условни пасиви се отчитат разрешените и неусвоени лимити по кредитните карти, които към 31.12.2012 г. са в размер на 2,377 хил. лв. (31.12.2011 г.: 7,616 хил. лв.). Поради спецификата на дейността на Групата има и договори за целеви кредити, които са сключени към датата на финансовия отчет (края на декември), но са изплатени реално в следващия отчетен период (началото на януари). Стойността на тези договори също се отчита като условен пасив и към 31.12.2012 г. е в размер на 1,787 хил. лв. (31.12.2011 г.: 1,761 хил. лв.).

23. 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.

Групата наблюдава капитала си, като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Политиката на Групата е да поддържа съотношението на задлъжнялост в границите на 70%-90%. Групата включва в нетния дълг лихвоносните заеми и привлечени средства, търговските и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

| | <u>31.12.2012</u> (хил. лв.) | <u>31.12.2011</u> (хил. лв.) |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Лихвоносни заеми и привлечени средства | 43,722 | 96,111 |
| Търговски и други задължения | 3,311 | 2,211 |
| Намалени с парични средства и краткосрочни депозити | 17,520 | 2,564 |
| Нетен дълг | <u>29,513</u> | <u>95,758</u> |
| Собствен капитал | <u>9,791</u> | <u>15,493</u> |
| Капитал и нетен дълг | <u>39,304</u> | <u>110,976</u> |
| Съотношение на задлъжнялост | 75% | 86% |

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 31.12.2012 г.

Валентин Гълъбов
Изпълнителен Директор

22.03.2013 г.

