

„ТИ БИ АЙ КРЕДИТ” ЕАД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ИЗГОТВЕН СЪГЛАСНО
МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2005

СЪДЪРЖАНИЕ

СТР.

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	3
БАЛАНС	4
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	5
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	6
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	7
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	8

**ДО
ЕДНОЛИЧНИЯ АКЦИОНЕР
НА ТИ БИ АЙ КРЕДИТ ЕАД
СОФИЯ**

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Отговорности на ръководството и одиторите

Извършихме одит на баланса на Ти Би Ай Кредит ЕАД към 31 декември 2005 година, както и на отчета за доходите, отчета за паричния поток и отчета за промените в собствения капитал за годината, приключваща тогава. Отговорността за изготвянето на финансовите отчети се носи от ръководството на дружеството. Нашата отговорност е да изразим становище по финансовите отчети на базата на извършения от нас одит.

База за становище

Осъществихме одита в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС), публикувани от Международната федерация на счетоводителите (IFAC). Те изискват да планираме и осъществим одита така, че да получим достатъчна увереност, че във финансовите отчети няма съществени грешки и пропуски. Одитът включва преглед, чрез спот тестове, на доказателствения материал, подкрепящ сумите, оповестени във финансовите отчети. Одитът включва също оценка на прилаганите счетоводни принципи и на съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на данните във финансовите отчети. Убедени сме, че одитът, който осъществихме, ни дава достатъчно основания за формиране на становището ни.

Одиторско мнение

Според нас финансовите отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на дружеството към 31 декември 2005 година, както и за получения финансов резултат, промяната в паричните потоци и измененията в собствения капитал за периода, в съответствие с изискванията на националното счетоводно законодателство.

**София, 16 март 2006 година
БДО АКЕРО ООД**

Богданка Соколова, управител

ДЕС, регистриран одитор

Ти Би Ай Кредит ЕАД**Баланс****към 31 декември 2005**

	<i>Бел.</i>	2005 <u>(хил. лв.)</u>	2004 <u>(хил. лв.)</u>
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	3	2 787	5 397
Финансови активи за препродажба	4	-	183
Предоставени кредити	5	49 962	35 226
Инвестиции във финансов лизинг	6	671	3 815
Дълготрайни активи	7	503	264
Активи по отсрочени данъци	8	11	-
Други активи	9	2 606	3 318
ОБЩО АКТИВИ		<u>56 540</u>	<u>48 203</u>
ПАСИВИ			
Получени кредити	10	49 547	41 863
Други пасиви	11	1 607	2 072
ОБЩО ПАСИВИ		<u>51 154</u>	<u>43 935</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	12	3 700	1 900
Неразпределена печалба		1 237	2 203
Резерви		449	165
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		<u>5 386</u>	<u>4 268</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		<u>56 540</u>	<u>48 203</u>

Подписано от името на Борда на директорите на 24.02.2006 г.

Валентин Гълъбов
Изпълнителен директор

Иван Иванов
Финансов директор

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

Ти Би Ай Кредит ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за годината, приключваща на 31 декември 2005 г.

	<u>Бел.</u>	<u>2005</u> <u>(хил. лв.)</u>	<u>2004</u> <u>(хил. лв.)</u>
Приходи от лихви	13	9 774	12 035
Разходи за лихви	14	(3 574)	(2 635)
Нетен лихвен доход		6 200	9 400
Приходи от такси и комисионни	15	3 865	905
Разходи за такси и комисионни	16	(149)	(91)
Нетен доход от такси и комисионни		3 716	814
Други нетни приходи/ (разходи)	17	212	(145)
		10 128	10 069
Провизии за обезценка	18, 22	99	(882)
Разходи за персонала	19	(2 584)	(1 572)
Други разходи за дейността	20	(6 339)	(4 884)
Печалба преди данъци		1 304	2 731
Разход за данъци върху печалбата	21	(186)	(647)
Печалба след данъци		1 118	2 084

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

Ти Би Ай Кредит ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2005 г.

	2005 (хил. лв.)	2004 (хил. лв.)
Парични потоци от оперативна дейност:		
Печалба след данъци	1 118	2 084
Разходи за амортизация	130	85
Загуба/(печалба) от продажба и преценка на финансови активи	39	(42)
Провизии за обезценка	(99)	882
Начислени лихви и разноси	(6 200)	(9 400)
Отсрочен данък	(11)	110
Начислен данък върху печалбата	197	
Намаление/(увеличение) на други активи	709	(1 454)
Увеличение/(Намаление) на други пасиви	71	(2 012)
Други корекции на печалбата след данъци	(167)	-
Платени данъци върху печалбата	(614)	(849)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>(4 827)</u>	<u>(10 596)</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност:		
Придобиване на дълготрайни активи	(366)	(190)
Продажба/(придобиване) на финансови активи	144	(141)
Постъпления от финансов лизинг	3 424	20 333
Предоставени кредити, нетно	(5 241)	(20 322)
Нетен паричен поток използван за инвестиционна дейност	<u>(2 039)</u>	<u>(320)</u>
Парични потоци от финансова дейност		
Издадени облигационни заеми, нетно	12 189	9 143
Предоставени търговски заеми, нетно	(6)	-
Предоставени кредити на свързани лица, нетно	575	-
Платени банкови кредити, нетно	(8 450)	-
Платени други кредити, нетно	(52)	4 506
Нетен паричен поток от финансова дейност (Намаление)/увеличение	<u>4 256</u>	<u>13 649</u>
на паричните средства и парични еквиваленти	(2 610)	2 733
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	5 397	2 664
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	<u><u>2 787</u></u>	<u><u>5 397</u></u>
Допълнителна информация:		
Платени лихви	3 351	2 418
Получени лихви	11 786	11 840
Платени данъци върху печалбата	614	849

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

Ти Би Ай Кредит ЕАД**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

за годината, приключваща на 31 декември 2005 г.

	Основен капитал (хил. лв.)	Резерви (хил. лв.)	Неразпределена печалба (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
Салдо на 01/01/2004	1 000	7	1 177	2 184
Увеличение на основния капитал	900	-	(900)	-
Формиране на резерви	-	158	(158)	-
Нетна печалба за годината	-	-	2 084	2 084
Салдо на 31/12/2004	1 900	165	2 203	4 268
Увеличение на основния капитал	1 800	-	(1 800)	-
Формиране на резерви	-	284	(284)	-
Нетна печалба за годината	-	-	1 118	1 118
Салдо на 31/12/2005	3 700	449	1 237	5 386

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

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

„Ти Би Ай Кредит” ЕАД (Дружеството) е акционерно дружество със седалище и адрес на управление София, пл. Позитано 5.

Дружеството е учредено първоначално като ‘Телервис България’ АД 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. ‘Телервис България’ АД 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” АД, новоучредено дъщерно дружество на Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисис, Холандия.

Към 31 декември 2005 г. Дружеството има 402 служители (2004 – 256 служители).

Основната дейност на Дружеството е свързана с инвестиции в потребителско финансиране.

Дружеството има едностепенна структура на управление – Съвет на директорите.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2005 г., изготвен в съответствие с действащите в Република България Международни счетоводни стандарти (МСС, база 2002), което е и в съответствие с националното счетоводно законодателство. Последните преработки на МСС и новите МСФО от 2003-2005 г., които не са приети от Министерския съвет и не са обнародвани в Държавен вестник, не биха довели до промени в представянето на финансовите отчети на дружеството.

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

2.2. Счетоводна конвенция

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена.

2.3. Прилагане на приблизителни оценки

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

2.4. Парични средства и еквиваленти

Паричните еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци, се състоят от парични средства в брой, по разплащателни сметки в банки и предоставени депозити на банки - на виждане и/или с оригинален срок до 3 месеца (ако не са блокирани).

2.5. Дълготрайни активи

Дълготрайните активи са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и евентуалната загуба от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена и всички преки разходи за придобиването им.

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

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

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)

Договорите за финансов лизинг се капитализират след сключването им по по-ниската от справедливата цена на лизингования актив и нетната настояща стойност на минималните лизингови плащания. Задълженията по договорите за финансов лизинг съответно, се посочват в баланса нетно от разходите за лихви.

Разходите за лихви по финансов лизинг се разпределят пропорционално за срока на лизинговия договор, така че да се генерира постоянна норма на възвръщаемост на база на остатъчната стойност на лизинговото задължение за всеки отчетен период.

Активите, придобити по договори за финансов лизинг се амортизират в рамките на срока на полезния живот на съответния актив.

2.8. Предоставени кредити

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

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

2.9. Вземания и задължения

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

2.10. 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/финансов лизинг, 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.

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

Преглед и анализ на всички 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 доходите.

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.

2.12. Получени кредити

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

След първоначалното им признаване, кредитите и другите задължения на Дружеството се преоценяват по справедливата им стойност, която е нетната 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 доходите.

2.13. Признаване на приходи и разходи

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в отчета за доходите 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 доходите.

Обменният курс на щатския долар към 31 декември 2005 е 1.65790 (31 декември 2004: 1.43589). Обменният курс на еврото е фиксиран на 1.95583.

2.14. Данъци върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство - Закона за корпоративното подоходно облагане. Номиналната данъчна ставка за 2005 е 15% (2004: 19.5%).

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

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, с изключение на разлики породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба/(загуба) към датата на операцията.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила. Към 31 декември 2005 г. за изчисление на отсрочените данъци е използвана ставка 15%, ефективна за 2006 г. (31 декември 2004 г. - 15%, ефективна за 2005 г.).

2.15. Провизии и условни пасиви

Сумата на 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.

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. Дружеството е изчислило евентуалния размер на задължението за това обезщетение, но поради несъщественият му размер, както и текучеството на персонала и ниската средна възраст на персонала не е начислило провизия в настоящия финансов отчет.

3. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2005 (хил. лв.)	2004 (хил. лв.)
Парични средства в брой и по текущи сметки в банки в лева	2 786	5 396
Парични средства по текущи сметки в банки в евро	1	1
	<u>2 787</u>	<u>5 397</u>

Текущите сметки в банки в лева включват депозити на виждане в размер на 1 977 хил. лв. (2004: 5 070 хил. лв.).

4. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

През месец май 2004 дружеството придобива 63,805 броя акции на Ти Би Ай БАК Недвижима собственост АДСИЦ на стойност по придобиване 67 хил. лв. В баланса на Дружеството те са класифицирани като Ценни книжа, държани за търгуване.

През август 2004 г. са продадени 100 броя акции на нетна стойност 115 лева. През месец ноември 2004 г. Дружеството продава още 300 акции по цена 1.25 на акция.

На 20.12.2004 г. Дружеството закупува пакет от 61,820 акции на стойност по придобиване 74 хил. лв., с което Дружеството притежава 10.13% от акциите на 'Ти Би Ай БАК- Недвижима собственост' АДСИЦ към 31 декември 2004 г. В началото на 2005 г. Дружеството продава целия пакет притежавани акции.

Освен горепосоченото, Дружеството не притежава други дялове и участия в други предприятия.

5. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ

	2005 <u>(хил. лв.)</u>	2004 <u>(хил. лв.)</u>
Търговски кредити	7 724	599
Потребителско финансиране	690	365
Целево финансиране	40 202	34 262
Кредитни карти	1 346	-
	<u>49 962</u>	<u>35 226</u>
Падежна структура		
	2005 <u>(хил. лв.)</u>	2004 <u>(хил. лв.)</u>
Краткосрочни	38 906	29 404
Дългосрочни	11 056	5 822
	<u>49 962</u>	<u>35 226</u>

Дружеството предоставя търговски кредити на част от търговците на дребно, с които работи, както и потребителски кредити на свои клиенти – физически лица. Всички кредити са деноминирани в лева, имат фиксиран лихвен процент и се погасяват на равни месечни вноски.

Предоставени кредити на търговците на дребно са със срочност средно от 1 година и са обезпечени със залог на стоково-материални запаси. Също така Дружеството е предоставило кредити в лева и евро на свързани лица със срок до 1 година и фиксиран лихвен процент (Виж Бележка 23).

През 2005 г. „Ти Би Ай Кредит“ ЕАД започва издаване и предлагане на кредитни карти с фиксиран лихвен процент, такси за обслужване и управление и лимити съответно до 500 лева и 1 000 лева.

Кредитният портфейл е застрахован срещу финансов риск от Булстрад. Поради това не са начислени провизии за обезценка на вземания във връзка с отпуснатите от Дружеството кредити в годишния финансов отчет към 31 декември 2005 г. и 2004 г.

6. ИНВЕСТИЦИИ ВЪВ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

	2005 <u>(хил. лв.)</u>	2004 <u>(хил. лв.)</u>
Брутни инвестиции във финансов лизинг:		
Не по-късно от 1 година	671	4 107
По-късно от 1 година, но не по-късно от 5 години	-	1
	<u>671</u>	<u>4 108</u>
Минус: Лихви за бъдещи периоди	-	293
Нетни инвестиции във финансов лизинг	<u>671</u>	<u>3 815</u>
Нетни инвестиции във финансов лизинг:		
Не по-късно от 1 година	671	3 814
По-късно от 1 година, но не по-късно от 3 години	-	1
	<u>671</u>	<u>3 815</u>

Вземанията по финансов лизинг са деноминирани в лева, имат фиксиран лихвен процент и се погасяват на равни месечни вноски.

Лизинговият портфейл на Дружеството също е застрахован срещу финансов риск от Булстрад, поради което в годишния финансов отчет към 31 декември 2005 г. и 2004 г. не са начислени провизии за обезценка на вземания.

7. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

(хил. лв.)

	Автомобили	Компютри и софтуер	Стопански инвентар	Други	Общо
Отчетна стойност					
На 01/01/2005	226	154	59	30	469
Придобити	5	269	76	20	370
Излезли от употреба	-	(1)	-	-	(1)
На 31/12/2005	231	422	135	50	838
Натрупана амортизация					
На 01/01/2005	92	87	24	2	205
Начислена за годината	49	59	16	6	130
На 31/12/2005	141	146	40	8	335
Балансова стойност					
На 31/12/2005	90	276	95	42	503
На 31/12/2004	134	67	35	28	264

В резултат на нарастването на обемите на дейността и информационните нужди към 31 декември 2005 г. Дружеството е в процес на въвеждане на нов софтуер за обработка на кредитните договори. Новият софтуер Smart Info ще замести старият ORA. Очакванията на Дружеството са въвеждането и тестването да приключи да края на м. Февруари 2006 г.

8. АКТИВИ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ

Активите по отсрочени данъци включват:

	Баланс	Отчет за доходите
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Начислени провизии за неизползван отпуск	11	11
Актив по отсрочен данък	11	
Икономия на данък (Бележка 21)		11

9. ДРУГИ АКТИВИ

	2005	2004
	(ХИЛ. ЛВ.)	(ХИЛ. ЛВ.)
Вземания от свързани лица	158	116
Разходи за бъдещи периоди	1 777	1 893
Вземания от клиенти	125	231
Комисионни от доставчици	136	-
Предоставени аванси	159	1 072
Вземания от персонала	-	1
Други	251	5
	<u>2 606</u>	<u>3 318</u>

10. ПОЛУЧЕНИ КРЕДИТИ

	2005	2004
	(ХИЛ. ЛВ.)	(ХИЛ. ЛВ.)
Краткосрочни		
Финансов лизинг	32	40
Облигационни заеми	8 648	5 968
Кредити от банки	728	3 606
Кредити от свързани лица	1 317	5 873
Други заеми	177	160
	<u>10 902</u>	<u>15 647</u>
Дългосрочни		
Финансов лизинг	-	38
Облигационни заеми	29 718	18 000
Кредити от банки	2 062	1 333
Кредити от свързани лица	6 839	6 845
Други заеми	26	-
	<u>38 645</u>	<u>26 216</u>

На 06 юли 2005 г. Дружеството емитира тригодишен облигационен заем в размер на 20 млн. лв., с фиксиран шестмесечен лихвен купон и при годишна лихва от 7.5%. Задълженията по емисията на Дружеството са изцяло покрити със застраховка. Падежът на емисията е 06 юли 2008 г. Останалите 2 емисии облигации са също с фиксиран лихвен процент от 7.5% и са обезпечени с първи по ред залог на съвкупност от вземания.

Банковите кредити на Дружеството са с фиксиран лихвен процент и са обезпечени с първи по ред залог на съвкупност от вземания, произтичащи от сключените договори за финансиране, финансирани от тези заеми.

11. Други пасиви

	2005	2004
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Консултантски услуги	720	540
Задължения към свързани лица	213	92
Задължения към бюджета и социалното осигуряване	24	296
Задължения към персонала	20	116
Провизии за неизползвани отпуски	74	22
Задължения към доставчици	348	171
Провизии	208	307
Данък върху печалбата	-	185
Други задължения	-	343
	<u>1 607</u>	<u>2 072</u>

12. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Съгласно решение на едноличния собственик на капитала на Дружеството „Ти Би Ай Еф България“ ЕАД от 4 октомври 2005 г. основният капитал е увеличен от 1 900 хил. лв. на 3 700 хил. лв. чрез увеличение на номиналната стойност на акциите от 3 800 лв. на 7 400 лв. Увеличението е извършено за сметка на част от печалбата за 2004 г.

13. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

	2005	2004
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Приходи от лихви по кредити	9 428	7 465
Приходи от лихви по финансов лизинг	280	4 422
Други приходи от лихви	66	148
	<u>9 774</u>	<u>12 035</u>

14. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	2005	2004
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Разходи за лихви по банкови кредити	627	1 449
Разходи за лихви по облигационни заеми	2 209	1 027
Разходи за лихви по търговски кредити	585	38
Разходи за лихви по финансов лизинг	6	8
Други разходи за лихви	147	113
	<u>3 574</u>	<u>2 635</u>

15. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	2005 <u>(ХИЛ. ЛВ.)</u>	2004 <u>(ХИЛ. ЛВ.)</u>
Такси и комисионни по кредити	3 334	840
Комисионни от доставчици	524	65
Други	7	-
	<u>3 865</u>	<u>905</u>

16. РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	2005 <u>(ХИЛ. ЛВ.)</u>	2004 <u>(ХИЛ. ЛВ.)</u>
Такси и комисионни по банкови операции	57	26
Други такси и комисионни	92	65
	<u>149</u>	<u>91</u>

17. ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ/(РАЗХОДИ)

	2005 <u>(ХИЛ. ЛВ.)</u>	2004 <u>(ХИЛ. ЛВ.)</u>
Отрицателни разлики от валутни операции	(4)	(58)
Загуба от продажба/преоценка на финансови активи	(39)	(153)
Други нетни приходи	255	66
	<u>212</u>	<u>(145)</u>

18. ПРОВИЗИИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА

В резултат на извършена данъчна проверка по ДДС през 2003 г. е издаден ревизионен акт, отказвайки възстановяването на пълен данъчен кредит. Вместо това е признат частичен данъчен кредит, поради различно интерпретиране на данъчното законодателство, направено от страна на екипа, извършил проверката.

През 2003 г. и 2004 г. Дружеството е начислило провизия до пълният размер на непризнатия данъчен кредит в размер на 1 091 хил. лв. (пропорционално по 50% всяка година).

Управлението на Дружеството е завело съдебно дело, като неговият изход не би могъл да се предвиди надеждно към датата на финансовия отчет.

Съгласно предварителен договор за цесия, сключен между Ти Би Ай Лизинг АД като възложител и Ти Би Ай Кредит ЕАД като изпълнител, са продадени просрочени вземания в размер на 771 хил. лв. Във връзка с това в счетоводните регистри на Ти Би Ай Кредит ЕАД е начислена провизия за несъбираеми вземания в размер на 307 хил. лв.

През 2005 г. провизия от 99 хил. лв., свързана с горепосочените вземания е реинтегрирана в отчета за доходите на Дружеството.

19. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2005	2004
	(ХИЛ. ЛВ.)	(ХИЛ. ЛВ.)
Разходи за възнаграждения	2 025	1 172
Разходи за социално осигуряване	485	378
Провизии за неизползван годишен отпуск	74	22
	<u>2 584</u>	<u>1 572</u>

20. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2005	2004
	(ХИЛ. ЛВ.)	(ХИЛ. ЛВ.)
Разходи за амортизация	130	85
Разходи за застраховка финансов риск	2 774	2 039
Разходи за наем и режийни разходи	349	80
Правни и одиторски услуги	53	181
Разходи за консултантски услуги	745	1 224
Разходи за телефони, пощенски и куриерски услуги	590	288
Разходи за командировки, гориво и поддръжка на автомобили	243	150
Разходи за реклама	269	323
Разходи за консумативи	165	125
Разходи за външни услуги	371	116
Разходи за непризнат данъчен кредит	552	215
Други разходи	98	58
	<u>6 339</u>	<u>4 884</u>

21. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	2005	2004
	(ХИЛ. ЛВ.)	(ХИЛ. ЛВ.)
Текущ данък	197	537
Отсрочен данък (Бележка 8)	(11)	110
	<u>186</u>	<u>647</u>

Връзка между счетоводната печалба и разходите за данък:

	2005	2004
	(ХИЛ. ЛВ.)	(ХИЛ. ЛВ.)
Печалба преди данъци	1 304	2 731
Разход за данък на база 15% (2004: 19.5%)	196	533
Данъчен ефект от приходите, неподлежащи на облагане	(21)	(119)
Данъчен ефект от разходите, непризнати за данъчни цели	22	123
Данъчен ефект от временните разлики	(11)	110
Разход за данък	<u>186</u>	<u>647</u>

22. УСЛОВНИ ПАСИВИ

Към 31 декември 2005 г. Дружеството отчита условни пасиви в размер на 1 545 хил. лв., както следва:

	2005 (ХИЛ. ЛВ.)
Задължения по сключени договори за целево финансиране	982
Ангажименти по предварителен договор за цесия на вземания на Ти Би Ай Лизинг АД	563
	<u>1 545</u>

Задълженията по сключени договори за целево финансиране представляват сумата на сключените към 31 декември 2005 г. договори за целево финансиране между Дружеството и клиентите, които задължения са погасени в началото на месец януари 2006 г.

Общата сума на ангажиментите по предварителен договор за цесия на вземания на Ти Би Ай Лизинг АД е 771 хил. Лева (Бележка 18), от които 208 хил. лв. са начислени като провизия в отчета на Дружеството към 31 декември 2005 г. (31 декември 2004: 307 хил. лв.) а остатъкът от 563 хил. лв. са отчетени като условен/ задбалансов пасив.

23. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързано лице	Описание	2005 (ХИЛ. ЛВ.)	
		Актив	Пасив
Баланс			
Ти Би Ай Еф Холандия	Консултантски услуги	-	720
Ти Би Ай Еф България	Депозит по договор за наем	126	-
Ти Би Ай Еф България	Кредит	45	-
Ти Би Ай Еф България	Начислени лихви	2	-
Ти Би Ай България	Кредит/ Други кредитори	250	3
Ти Би Ай България	Начислени лихви	7	-
Ти Би Ай Еф Австрия	Кредит	-	6 845
Ти Би Ай Еф Австрия	Надплатена такса/ Начислени лихви	15	207
Ти Би Ай Кредит Румъния	Кредит	1 956	-
Ти Би Ай Кредит Румъния	Начислени лихви	75	-
Булстрад	Застрахователна премия	-	125
Булстрад	Кредит	2 500	-
Булстрад	Начислени лихви	1	-
Ти Би Ай Лизинг	Кредит/ Финансов лизинг	2 440	11
Ти Би Ай Лизинг	Начислени лихви	37	-
Ти Би Ай Лизинг	Други дебитори/ Кредитори	15	64
ПОК Доверие	Други дебитори	2	-
Ти Би Ай Инфо	Други кредитори	-	2
Ти Би Ай Здравно осигуряване	Други кредитори	-	18
Н. Зарфати	Кредит	-	26
Н. Зарфати	Начислени лихви	-	7
Ти Би Ай Еф Холандия	Кредит	-	150
Ти Би Ай Еф Холандия	Начислени лихви	-	10
Булстрад Живот	Кредит	-	950
Булстрад Живот	Начислени лихви	-	11
		<u>7 471</u>	<u>9 149</u>

23. СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Свързано лице	Описание	2005	
		(хил. лв.)	
		Приход	Разход
Отчет за доходите			
Ти Би Ай Еф Холандия	Консултантски услуги	-	720
Ти Би Ай Еф България	Лихви	2	-
Ти Би Ай България	Лихви /адм. разходи	7	18
Ти Би Ай Еф Австрия	Лихви	-	496
Ти Би Ай Кредит Румъния	Лихви	168	-
Ти Би Ай Лизинг Румъния	Други приходи	8	-
Ти Би Ай Лизинг Сърбия	Други приходи	2	-
Ти Би Ай Еф Холандия	Лихви	-	10
Булстрад	Лихви	1	-
Булстрад	Адм. разходи	-	9
Булстрад	Застрахователна премия	-	2 774
Ти Би Ай Лизинг	Лихви	37	-
Ти Би Ай Лизинг	Други приходи/ разходи	19	44
Булстрад Живот	Лихви	-	53
Ти Би Ай Инфо	Адм. разходи	-	7
Ти Би Ай Инвест	Финансови разходи	-	60
Ти Би Ай Асет Мениджмънт	Други приходи	1	-
Ти Би Ай Еф България	Адм. разходи	-	268
Н. Зарфати	Лихви	-	7
ПОК Доверие	Други приходи/ разходи	6	2
		251	4 468

Свързано лице	Описание	2004	
		(хил. лв.)	
		Актив	Пасив
Баланс			
Ти Би Ай Еф Австрия	Кредит	-	6,845
	Надплатена такса/		
Ти Би Ай Еф Австрия	Начислени лихви	15	197
Ти Би Ай Еф Холандия	Консултантски услуги		540
	Депозит/ Застрахователна		
Булстрад	премия	101	72
Ти Би Ай Лизинг	Финансов лизинг	-	32
Н. Зарфати	Кредит	-	31
Ти Би Ай Инвест	Други кредитори	-	20
Ти Би Ай България	Други кредитори	-	5
ДПФ Доверие	Други кредитори	-	2
ПОК Доверие	Други кредитори	-	1
		116	7 745

23. СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Свързано лице		2004	
		(хил. лв.)	
		Приход	Разход
Отчет за доходите			
Ти Би Ай Еф Холандия	Консултантски услуги	-	720
Ти Би Ай Еф Австрия	Лихви	136	348
Булстрад	Застрахователна премия	-	2 083
	Адм. разходи и финансови		17
Булстрад	разходи	-	35
Ти Би Ай България	Адм. разходи	-	31
ДПФ Доверие	Адм. разходи	-	24
ПОК Доверие	Адм. разходи	-	14
Ти Би Ай Инвест	Финансови разходи	-	18
Ти Би Ай Лизинг	Лихви по финансов лизинг	-	6
Ти Би Ай Инфо	Адм. разходи	-	5
Н. Зарфати	Лихви	-	5
		136	3 306

24. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

А. Кредитен риск

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

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. Последната предполага включително посещение в дома на клиента и потвърждаване на статуса на неговата заетост от работодател. В допълнение към гореизложеното, Дружеството има изградена ефективна система за следене на плащанията, както и активни мерки за събиране на вземанията.

Дружеството следи и текущо отчита и анализира нивото на кредитния риск на базата на кредитния портфейл, както чрез идентифициране на рискови групи от клиенти, така и по географски региони. Както лизинговият, така и кредитният портфейл на дружеството са застраховани за финансов/(кредитен) риск.

Правото на собственост върху активите по лизинговите договори, по които Дружеството е лизингодател, се прехвърля на лизингополучателя след пълното погасяване от негова страна на всички задължения по договора. В този смисъл финансираните стоки служат като допълнително обезпечение.

Б. Ликвиден риск

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

В таблицата по-долу е направен анализ на активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2005 г., групирани по остатъчен срок до падежа.

(хил. лв.)

Към 31 декември 2005 г.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 12 месеца	От 1 до 2 години	Над 2 години	Общо
Инвестиции във финансов лизинг	167	169	335	-	-	671
Предоставени кредити	4 844	6 527	27 535	10 349	707	49 962
Други активи	3 231	532	1 340	175	629	5 907
Общо активи	8 242	7 228	29 210	10 524	1 336	56 540
Получени кредити	736	1 164	9 003	18 933	19 711	49 547
Други пасиви	518	83	1 006	-	-	1 607
Общо пасиви	1 254	1 247	10 009	18 933	19 711	51 154
Разлика в падежните прагове	6 988	5 981	19 201	(8 409)	(18 375)	5 386

В. Валутен риск

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

Следващата таблица обобщава експозицията на Дружеството на валутен риск към 31 декември 2005 г. В нея са включени активите и пасивите по балансова стойност, категоризирани по вид валута.

(хил. лв.)

Към 31 декември 2005 г.	В BGN	В EUR	Общо
Инвестиции във финансов лизинг	671	-	671
Предоставени кредити	47 931	2 031	49 962
Други Активи	5 890	17	5 907
Общо активи	54 492	2 048	56 540
Получени кредити	41 523	8 024	49 547
Други пасиви	1 607	-	1 607
Общо пасиви	43 130	8 024	51 154
Нетна валутна позиция	11 362	(5 976)	5 386

25. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

През февруари 2006 Ти Би Ай Кредит става акционер в „Агро Финанс” АДСИЦ, новорегистрирано дружество със специална цел за инвестиции в недвижими имоти с основен капитал в размер на 500 хил. лв. Делът на Дружеството в капитала е 20%.