

„ТИ БИ АЙ ЛИЗИНГ” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ИЗГОТВЕН СЪГЛАСНО
МЕЖДУНАРОДНИТЕ СТАНДАРТИ ЗА
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА
31 ДЕКЕМВРИ 2005

<u>СЪДЪРЖАНИЕ</u>	<u>СТР.</u>
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	3
БАЛАНС	5
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	6
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	7 - 8
ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	9
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	10

ДО

АКЦИОНЕРИТЕ

НА ТИ БИ АЙ ЛИЗИНГ АД

СОФИЯ

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Отговорности на ръководството и одиторите

Извършихме одит на баланса на Ти Би Ай Лизинг АД 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.



Обръщане на внимание

Без да изразяваме резерви, обръщаме внимание на следното:

1. Съгласно сключен предварителен договор за цесия от 2004 г. между Ти Би Ай Лизинг АД като цедент и Ти Би Ай Кредит ЕАД (свързано лице) като цесионер са продадени просрочени вземания в размер на 771 хил. лв. Въпреки това, Ти Би Ай Лизинг АД е запазило контрол върху съответните вземания. През 2005 г. сумата на вземанията, цедирани с горепосочения договор, респективно провизията върху тях е намалена с 99 хил. лв. в резултат на погасени просрочени вземания.

2. Към 31 декември 2005 г. коефициентът на покритие на разходите за лихви на дружеството по сключения облигационен заем от 03.05.2004 г. при Райфайзенбанк (България) ЕАД е в размер на 1.43. Съгласно поетия ангажимент дружеството се задължава да поддържа съответния коефициент в размер на не по-малко от 1.5. В случай на неизпълнение заемът може да стане предсрочно изискуем, а дружеството се задължава да възстанови съотношението на или над целевото ниво до края на месеца, следващ установяването на несъответствието. Съгласно предоставената ни информация към 31 януари 2006 г. размерът на коефициента е 1.71.

София, 23 март 2006 година

БДО АКЕРО ООД

Богданка Соколова, управител

ДЕС, регистриран одитор

Ти Би Ай Лизинг АД
БАЛАНС
към 31 декември 2005

	<i>Бел.</i>	2005 (хил. лв.)	2004 (хил. лв.)
АКТИВИ			
Парични средства и парични еквиваленти	3	232	595
Предоставени кредити	4	240	798
Инвестиции във финансов лизинг	5	10 943	10 976
Инвестиция в дъщерно дружество	6	50	-
Дълготрайни активи	7	418	175
Други активи	8	1 591	1 213
ОБЩО АКТИВИ		13 474	13 757
ПАСИВИ			
Получени кредити	9	10 992	11 351
Други пасиви	10	388	504
ОБЩО ПАСИВИ		11 380	11 855
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	11	1 500	1 500
Неразпределена печалба		594	402
Резерви		2 094	1 902
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		13 474	13 757

Подписано от името на Борда на директорите на 24.02.2006 г.

 Валентин Гълъбов
 Изпълнителен директор

 Иван Иванов
 Финансов директор

 Заверил

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

Ти Би Ай Лизинг АД
ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

за годината, приключваща на 31 декември 2005

		2005	2004
	<i>Бел.</i>	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Приходи от лихви	12	1 945	1 908
Разходи за лихви	13	(803)	(772)
Нетен лихвен доход		1 142	1 136
Приходи от такси и комисионни	14	434	585
Разходи за такси и комисионни	15	(40)	(59)
Нетен доход от такси и комисионни		394	526
Други нетни приходи/ (разходи)	16	111	(18)
		1 647	1 644
Провизии за обезценка	17	(157)	(443)
Разходи за персонала	18	(454)	(463)
Други разходи за дейността	19	(772)	(367)
Печалба преди данъци		264	371
Разход за данъци върху печалбата	20	(72)	(95)
Печалба след данъци		192	276

Подписано от името на Борда на директорите на 24.02.2006 г.

Валентин Гълъбов
Изпълнителен директор

Иван Иванов
Финансов директор

Заверил

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

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

за годината, приключваща на 31 декември 2005

	2005	2004
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Парични потоци от оперативна дейност:		
Печалба след данъци	192	276
Разходи за амортизация	85	22
Печалба от продажба на дълготрайни активи	-	(2)
Провизии за обезценка	157	443
Начислени лихви и разноси	(1 142)	(1 136)
Начислен данък върху печалбата	72	95
Увеличение на други активи	(185)	(1 220)
Увеличение на активите държани за инвестиции във финансов лизинг	(218)	-
(Намаление)/ Увеличение на други пасиви	(77)	39
Платени данъци върху печалбата	(123)	(45)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	<u>(1 239)</u>	<u>(1 528)</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност:		
Придобиване на дълготрайни активи	(408)	(116)
Продажба на дълготрайни активи	89	12
Постъпления/ (отдаване) на финансов лизинг, нетно	1 801	(2 840)
Изплатени/ (предоставени) кредити, нетно	558	(293)
Инвестиция в дъщерно дружество	(50)	-
Нетен паричен поток от/ (използван за) инвестиционна дейност	<u>2 039</u>	<u>(3 237)</u>
Парични потоци от финансова дейност:		
Увеличение на основния капитал	-	500
Издадени облигационни заеми, нетно	(256)	3 380
Предоставени търговски заеми, нетно	(146)	-
Получени кредити от свързани лица	2 440	-
Платени банкови кредити, нетно	(3 201)	1 201
Платени други кредити, нетно	-	(102)
Нетен паричен поток (използван за)/ от финансова дейност	<u>(1 163)</u>	<u>4 979</u>
(Намаление)/ увеличение на паричните средства и парични еквиваленти в началото на годината	(363)	214
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	595	381
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	<u><u>232</u></u>	<u><u>595</u></u>

Допълнителна информация		
Платени лихви	733	729
Получени лихви	658	781
Платени данъци върху печалбата	123	45

Подписано от името на Борда на директорите на 24.02.2006 г.

Валентин Гълъбов
Изпълнителен директор

Иван Иванов
Финансов директор

Заверил

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

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

за годината, приключваща на 31 декември 2005

	Основен капитал (хил. лв.)	Неразпределена печалба (хил. лв.)	Общо (хил. лв.)
Салдо на 01/01/2004	1 000	126	1 126
Увеличение на основния капитал	500	-	500
Нетна печалба за годината	-	276	276
Салдо на 31/12/2004	1 500	402	1 902
Нетна печалба за годината	-	192	192
Салдо на 31/12/2005	1 500	594	2 094

Подписано от името на Борда на директорите на 24.02.2006 г.

Валентин Гълбов
Изпълнителен директор

Иван Иванов
Финансов директор

Заверил

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

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

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

При създаването на Дружеството акционери са Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисис, Холандия (90%) и ЗПАД Булстрад АД (10%). Като част от реструктуриране на Групата на 2 октомври 2003 г. Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисис прехвърля притежаваните 90% 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 29 служители (2004 – 22 служители).

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

Дружеството има едностепенна структура на управление – Съвет на директорите.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ И СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

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 и по разплащателни сметки в банки (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 за счетоводни цели :

	%
Автомобили	20, 25%
Компютри и софтуер	20%
Стопански инвентар	15%

Амортизационните норми за данъчни цели са както следва:

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

2.6. Инвестиции във финансов лизинг

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

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

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

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

2.7. Предоставени кредити

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

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

2.8. Вземания и задължения

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

2.9. Начисляване и разсрочване на приходи и разходи

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

2.10. Провизии за загуби от обезценки

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

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

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

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

2.11. Получени кредити

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

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

2.12. 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.

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

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

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

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

2.13. Данъци върху печалбата

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

3. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2005 <u>(хил. лв.)</u>	2004 <u>(хил. лв.)</u>
Парични средства в брой и по текущи сметки в банки в лева	170	563
Парични средства по текущи сметки в банки в евро	56	32
Парични средства по текущи сметки в банки в щатски долари	6	-
	<u>232</u>	<u>595</u>

4. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ

	2005	2004
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Краткосрочни	194	798
Дългосрочни	46	-
	<u>240</u>	<u>798</u>

Всички кредити са деноминирани в лева, имат фиксиран лихвен процент и основната част от тях падежира до 1 година.

5. ИНВЕСТИЦИИ ВЪВ ФИНАНСОВ ЛИЗИНГ

	2005	2004
	(хил. лв.)	(хил. лв.)
Брутни инвестиции във финансов лизинг:		
Не по-късно от 1 година	7 345	7 823
По-късно от 1 година, но не по-късно от 5 години	5 425	5 357
	<u>12 770</u>	<u>13 180</u>
Минус: Лихви за бъдещи периоди	1 700	2 204
Нетни инвестиции във финансов лизинг	11 070	10 976
Минус: Провизии за обезценка	127	-
Нетни инвестиции във финансов лизинг	<u>10 943</u>	<u>10 976</u>
Нетни инвестиции във финансов лизинг:		
Не по-късно от 1 година	6 169	6 345
По-късно от 1 година, но не по-късно от 3 години	4 019	4 608
Нетни инвестиции във финансов лизинг:	755	23
	<u>10 943</u>	<u>10 976</u>

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

Дружеството е подписало предварителен договор за цесия на проблемни вземания със „Ти Би Ай Кредит“ ЕАД. По този начин „Ти Би Ай Кредит“ ЕАД поема необходимите провизии за обезценка на тези вземания.

6. ИНВЕСТИЦИЯ В ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО

През 2005 г. „Ти Би Ай лизинг“ АД е учредило дъщерно дружество „Ти Би Ай Рент“ ЕАД с основна дейност предоставяне на активи на оперативен лизинг. Основният капитал на дружеството е в размер на 50 хил. лв. и инвестицията е представена по цена на придобиване във финансовия отчет.

7. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Автомобили	Компютри и софтуер	Стопански инвентар	Други	Общо
Отчетна стойност					
На 01/01/2005	134	59	27	-	220
Придобити	222	170	5	12	409
Излезли от употреба	(89)	-	-	-	(89)
На 31/12/2005	267	229	32	12	540
Натрупана амортизация					
На 01/01/2005	18	18	9	-	45
Начислена за годината	43	36	5	1	85
Отписана през годината	(8)	-	-	-	(8)
На 31/12/2005	53	54	14	1	122
Балансова стойност					
На 31/12/2005	214	175	18	11	418
На 31/12/2004	116	41	18	-	175

Към 31 декември 2005 г. не съществуват условия за обезценка на дълготрайните активи.

8. ДРУГИ АКТИВИ

	2005 (хил. лв.)	2004 (хил. лв.)
Активи държани за инвестиции в лизинг	267	49
Вземания от свързани лица	532	-
Вземане по ДДС	286	122
Вземания от клиенти	271	354
Комисионни от доставчици	-	72
Предоставени аванси	212	364
Вземания от персонала	7	-
Други вземания	16	252
	<u>1 591</u>	<u>1 213</u>

9. ПОЛУЧЕНИ КРЕДИТИ

	2005 (хил. лв.)	2004 (хил. лв.)
Краткосрочни		
Облигационни заеми	1 987	261
Кредити от банки	2 304	2 786
Кредити от свързани лица	2 477	-
Други заеми	39	117
	<u>6 807</u>	<u>3 164</u>
Дългосрочни		
Облигационни заеми	1 943	3 655
Кредити от банки	2 242	4 472
Кредити от свързани лица	-	60
	<u>4 185</u>	<u>8 187</u>

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

През 2005 г. Дружеството е получило краткосрочен кредит от „Ти Би Ай Кредит” ЕАД, свързано лице с 8% фиксиран лихвен процент.

10. ДРУГИ ПАСИВИ

	2005 (хил. лв.)	2004 (хил. лв.)
Задължения към доставчици	166	179
Получени аванси	109	100
Задължения към свързани лица	25	75
Провизии за неизползвани отпуски	21	20
Задължения към бюджета и социалното осигуряване	4	65
Задължения към персонала	3	15
Други задължения	60	50
	388	504

11. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2005 г. и 2004 г. участието в капитала на Дружеството е както следва:

	Брой акции	Основен капитал (хил. лв.)	% на участие
„Ти Би Ай Еф България” АД	1 350	1 350	90%
ЗПАД „Булстрад” АД	150	150	10%
Общо	1 500	1 500	100%

12. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

	2005 (хил. лв.)	2004 (хил. лв.)
Приходи от лихви по кредити	49	84
Приходи от лихви по финансов лизинг	1 753	1 758
Приходи от наказателни лихви	143	66
	1 945	1 908

13. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	2005 (хил. лв.)	2004 (хил. лв.)
Разходи за лихви по банкови кредити	488	589
Разходи за лихви по облигационни заеми	270	168
Разходи за лихви по търговски кредити	45	15
	803	772

14. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	2005 <u>(хил. лв.)</u>	2004 <u>(хил. лв.)</u>
Такси и комисионни по финансов лизинг	230	344
Други такси и комисионни	204	241
	<u>434</u>	<u>585</u>

15. РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОННИ

Разходи за такси и комисионни в размер на 40 хил. лв. (2004: 59 хил. лв.) представляват банкови такси относно парични преводи, месечни и годишни такси за обслужване и други банкови такси.

16. ДРУГИ НЕТНИ ПРИХОДИ/ (РАЗХОДИ)

	2005 <u>(хил. лв.)</u>	2004 <u>(хил. лв.)</u>
Отрицателни разлики от валутни операции	-	(18)
Загуба от продажба на активи	(62)	-
Приходи от предоставени услуги	173	-
	<u>111</u>	<u>(18)</u>

17. ПРОВИЗИИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА

	2005 <u>(хил. лв.)</u>	2004 <u>(хил. лв.)</u>
Разходи за провизии по финансов лизинг	126	(53)
Данъчен кредит по ДДС	-	496
Други	31	-
	<u>157</u>	<u>443</u>

През 2005 г. Дружеството е прекратило договори за финансов лизинг поради тяхното необслужване от страна на клиентите. Падежиралите и неплатени лизингови вноски са изцяло провизирани (126 хил. лв.)

Тъй като Дружеството е подписало предварителен договор за цесия на проблемни вземания със „Ти Би Ай Кредит“ ЕАД, с изключение на параграфа по-горе, не са начислени провизии върху вземанията на Дружеството по договори за финансов лизинг към 31 декември 2005 г. и 2004 г., а провизиите от 2003 г. в размер на 53 хил. лв. са реинтегрирани.

През 2004 г. след извършена данъчна проверка по ДДС Дружеството е завело дело за възстановяване на данъчен кредит. След негативния изход от делото е начислена 100% провизия върху непризнатия данъчен кредит.

18. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2005	2004
	(ХИЛ. ЛВ.)	(ХИЛ. ЛВ.)
Разходи за възнаграждения	370	374
Разходи за социално осигуряване	76	83
Провизии за неизползван годишен отпуск	8	6
	<u>454</u>	<u>463</u>

19. ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2005	2004
	(ХИЛ. ЛВ.)	(ХИЛ. ЛВ.)
Административни разходи	416	242
Разходи за амортизация	85	22
Разходи за маркетинг и реклама	105	-
Други разходи	166	103
	<u>772</u>	<u>367</u>

20. РАЗХОД ЗА ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Връзка между счетоводната печалба и разходите за данък

	2005	2004
	(ХИЛ. ЛВ.)	(ХИЛ. ЛВ.)
Печалба преди данъци	264	371
Разход за данък на база 15% (2004: 19.5%)	40	72
Данъчен ефект от приходите, неподлежащи на облагане	(15)	-
Данъчен ефект от разходите, непризнати за данъчни цели	47	23
Разход за данък	<u>72</u>	<u>95</u>

21. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързано лице	Описание	2005	
		(ХИЛ. ЛВ.)	
		Актив	Пасив
Баланс			
Ти Би Ай Еф Холандия	Консултантски услуги	216	-
Ти Би Ай Кредит	Финансов лизинг	10	-
Ти Би Ай Кредит	Други дебитори	1	-
Ти Би Ай Кредит	Кредит	-	2 440
Ти Би Ай Кредит	Начислени лихви	-	37
Ти Би Ай Кредит	Други дебитори	52	-
Ти Би Ай Кредит	Други дебитори	7	-
Ти Би Ай Кредит	Други кредитори	-	2
Ти Би Ай Кредит	Други кредитори	-	3
Ти Би Ай Кредит	Префактурирани разходи	-	9
Булстрад	Комисионна по застраховане	61	-
Булстрад	Други дебитори	15	-

21. СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Булстрад	Други кредитори	-	19
Булстрад	Други кредитори	-	2
Ти Би Ай Лизинг Сърбия	Други дебитори	5	-
Булстрад	Вземания по щети	108	-
Ти Би Ай Еф България	Депозит за наем	58	-
Ти Би Ай Еф България	Други дебитори	210	-
Ти Би Ай България	Кредит	50	-
Ти Би Ай Сърбия	Други дебитори	9	-
Булстрад	Други дебитори	1	-

Свързано лице	Описание	2005	
		(хил. лв.)	
		Приход	Разход
Отчет за доходите			
Ти Би Ай Кредит	Лихви по финансов лизинг	6	-
Ти Би Ай Кредит	Лихви по кредити	1	37
Булстрад	Комисионна по застраховане	128	-
Булстрад	Адм. разходи	-	2
Булстрад	Приход от оперативен лизинг	1	-
Ти Би Ай Кредит	Адм. разходи	-	15
Ти Би Ай Еф България	Наем	-	106
Ти Би Ай Еф България	Адм. разходи	-	17
Ти Би Ай Еф България	Други приходи	150	-
Ти Би Ай Еф България	Реклама	9	-
Ти Би Ай Сърбия	Приход от оперативен лизинг	9	-
Ти Би Ай Кредит	Приход от оперативен лизинг	29	-
Ти Би Ай България	Продаден автомобил	29	-

Свързано лице	Описание	2004	
		(хил. лв.)	
		Актив	Пасив
Баланс			
Булстрад	Други кредитори	-	75
Ти Би Ай Кредит	Финансов лизинг	26	-
Ти Би Ай Еф България	Други дебитори	108	-
Булстрад	Други дебитори	172	-
Ти Би Ай Инфо	Други дебитори	5	-
Свързано лице		Приход	Разход
Отчет за доходите			
Ти Би Ай Кредит	Лихви	6	-
Булстрад	Комисионна по застраховане	147	-

22. 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.

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

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

В. Ликвиден риск

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

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

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	443	979	4 747	3 033	1 741	10 943
Предоставени кредити	4	68	122	46	-	240
Други активи	368	418	1 037	-	468	2 291
Общо активи	815	1 465	5 906	3 079	2 209	13 474
Получени кредити	230	459	6 101	3 760	442	10 992
Други пасиви	93	242	53	-	-	388
Общо пасиви	323	701	6 154	3 760	442	11 380
Разлика в падежните прагове	492	764	(248)	(681)	1 767	2 094

С. Валутен риск

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

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

Към 31 декември 2005 г.	В BGN	В EUR	В USD	Общо
Инвестиции във финансов лизинг	10 943	-	-	10 943
Предоставени кредити	240	-	-	240
Други Активи	2 215	70	6	2 291
Общо активи	<u>13 398</u>	<u>70</u>	<u>6</u>	<u>13 474</u>
Получени кредити	2 516	8 476	-	10 992
Други пасиви	388	-	-	388
Общо пасиви	<u>2 904</u>	<u>8 476</u>	<u>-</u>	<u>11 380</u>
Нетна валутна позиция	<u>10 494</u>	<u>(8 406)</u>	<u>6</u>	<u>2 094</u>