

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ ХАРМОНИЯ”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

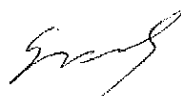
Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

Отчетен период към 31.12.2010 г.

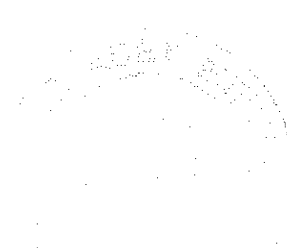
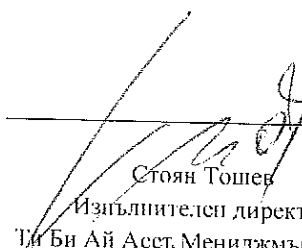
ВИК по БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

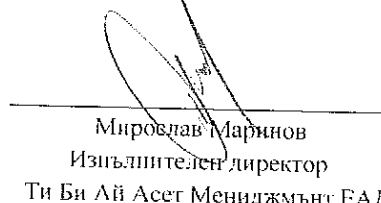
АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	31.12.2010	31.12.2009
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	1,5,10	287	344
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	4.10	1 217	1 946
1. Държани за търгуване		649	1 007
2. Обявени за продажба		568	939
3. Други			
ДРУГИ АКТИВИ	7.10	140	6
ОБЩО АКТИВИ		1 644	2 296
ПАСИВИ			
ДРУГИ ПАСИВИ	8	5	7
ОБЩО ПАСИВИ		5	7
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ	11	1 639	2 289
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ		11,8115	12,0314



Елеонора Стоева
Финансов директор

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД



Мирслав Маринов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

Отчетен период: 01.01. - 31.12.2010 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

	БЕЛЕЖКА	31.12.2010	31.12.2009
Приходи от дивиденди	9	12	46
Приходи от лихви	9	62	101
Нетни приходи от операции и преценка на финг. активи	6,9	(64)	(73)
НЕТНО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		10	74
Възнаграждение за УД	6,9	(37)	(43)
Разходи за банка-депозитар	9	(2)	(3)
Административни разходи	9	(4)	(4)
Други финансови разходи	9	(2)	(7)
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(45)	(57)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		(35)	17
Разходи за данъци			
ПРОМЯНА В НЕПЛИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		(35)	17
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
НЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		(35)	17

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

Отчетен период: 01.01. - 31.12.2010 г.

(BGN '000)

Наименование на паричните потоци	31.12.2010	31.12.2009
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	580	1 373
<i>Получени дивиденди</i>	13	45
<i>Платени оперативни разходи</i>	(39)	(74)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	554	1 344
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	(3)	(2)
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>		
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(3)	(2)
Парични потоци от финансова дейност		
<i>Постъпления от емитиране на дялове</i>	13	10
<i>Плащания по обратно изкупуване на дялове</i>	621	1 648
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	(608)	(1 638)
Изменение на паричните средства през периода	(57)	(296)
Парични средства в началото на периода	344	640
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	287	344
по безсрочни депозити	113	15

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ**

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

Отчетен период: 01.01 - 31.12.2010 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	Печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2009	3 461	(239)	705	3 927
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(1 558)	(97)		(1 655)
Емитиране на дялове през периода	9	1		10
Обратно изкупуване на дялове през периода	1 567	98		1 665
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			17	17
Салдо към 31.12.2009	1 903	(336)	722	2 289
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(515)	(100)		(615)
Емитиране на дялове през периода	11	3		14
Обратно изкупуване на дялове през периода	526	103		629
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			(35)	(35)
Салдо към 31.12.2010	1 388	(436)	687	1 639

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА

I.Обща информация

1. Данни за Договорния фонд

С решение № 749-ДФ от 07.12.2005 г. Комисията за финансов надзор издава на управляващото дружество “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД Разрешение № 13 – ДФ/08.12.2005 г. да организира и управлява ДФ “Ти Би Ай Хармония” (Фонда). Със същото решение Комисията за финансов надзор потвърждава Проспект за първично публично предлагане на дялове на Фонда, вписва емисията дялове в публичния регистър по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН) и вписва Фонда, като емитент в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН.

Договорният фонд се смята за учреден с вписването му в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от ЗКФН. Емисията дялове и Фондът като емитент са вписани и в публичния регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

Договорният фонд е обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска от управляващо дружество. По своята правна същност Фондът е непсонифицирано дружество, за което се прилага раздел XV “Дружество” от Закона за задълженията и договорите, с изключение на чл. 359, ал. 2 и 3, чл. 360, 362, 363, б.”в” и “г” и чл. 364 от ЗЗД.

На 27.12.2005 г. стартира публичното предлагане на дялове на Фонда. От 25 януари 2006 година Фондът е допуснат за търговия на Неофициален пазар на “Българска фондова борса – София” АД.

Фондът се организира и управлява от управляващото дружество “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД и няма органи на управление. При осъществяване на действия по управление на Фонда управляващото дружество действа от свое име, като посочва, че действа за сметка на Фонда.

Фондът е с БУЛСТАТ 131569424.

2. Данни за Управляващото дружество

УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД е вписано в търговския регистър с решение на Софийски градски съд от 01.11.2002 г. по ф. д. № 9620/2002, като седалището и адресът на управление са: гр. София, ул. Дунав № 5.

На 21 август 2002 г. ДКЦК издава разрешение № 135–УД на “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД за извършване на дейност като управляващо дружество.

На 29 юли 2005 г. Комисията за финансов надзор с решение № 487-УД издава лиценз на “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД да извършва дейност, като управляващо дружество съгласно чл. 202, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Собственик на 100% от акциите на “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД е “Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България” ЕАД, дъщерно дружество на “Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б.В.”.

Съветът на директорите на „Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД е в състав: Иво Александров Георгиев, Стоян Тодоров Тошев, Мирослав Крумов Маринов, Надежда Драгова Тишева и Маруся Тонева Русева.

“Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД се представлява от изпълнителните директори Стоян Тодоров Тошев и Мирослав Крумов Маринов.

3. Функции на Управляващото дружество по управлението и обслужването на Фонда

Организирането, управлението на дейността и обслужването на Фонда се извършва от УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД и са регламентирани в ЗППЦК и подзаконовите актове по прилагането му, включително в Наредба № 25/2006г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорни фондови и Наредба №26/2006г. за изискванията към дейността на управляващите дружества.

Вътрешно-нормативни документи

Дружеството прилага утвърдени от ръководството вътрешно-нормативни документи, в т.ч.:

- Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите (НСА) на договорния фонд, съгласно чл. 56 от Наредба № 25/2006г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове (НИДИДФ);
- Правила за поддържане и управление на ликвидните средства, съгласно чл. 46 от Наредба № 25/2006г.;
- Правила за оценка и управление на риска, съгласно чл. 68 от Наредба №25/2006г.;
- Индивидуален сметкоплан.

Поддържането и управлението на ликвидността на Фонда се осъществява от управляващото дружество “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД. Отдели “Управление на портфейли”, „Управление на риска” и “Счетоводство” отговарят пряко за изпълнението на посочените по-горе правила. Контролът върху спазването на приетите правила се осъществява от отдел “Вътрешен контрол” на УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД.

Управляващото дружество учредява, преобразува и прекратява Фонда, взема решение за избор и замяна на Банката – депозитар, на регистрирани одитори и др. Правомощията му включват приемане и изменение на Правилата и Проспекта на Фонда, Правилата за определяне на нетната стойност на активите, както и всички други вътрешни актове на Фонда. Посочените действия се извършват с решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество, по реда и условията, предвидени в неговия устав.

Управляващото дружество извършва от свое име и за сметка на Фонда всички правни и фактически действия. Представителството на Фонда и неговото оперативно управление се осъществяват от Изпълнителния директор на Управляващото дружество.

Управляващото дружество отделя своите и другите управлявани от него активи от активите на Фонда и съставя отделен финансов отчет на Фонда, изготвя всички счетоводни, данъчни и други документи, предвидени в закона, и ги представя пред съответните органи.

4. Основни договори

УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД, действащо за сметка на Фонда, е сключило следните основни договори, свързани с основната дейност на Фонда:

- на 20 октомври 2005 г. с банка-депозитар: “Стопанска и инвестиционна банка” АД;
- на 20 октомври 2005 г. с инвестиционния посредник: “Ти Би Ай Инвест” ЕАД;
- на 21 декември 2005 г. с “Централен депозитар” АД за поддържане на актуален регистър на ценните книжа (дялове на Фонда).
- на 20 януари 2006 г. с “Българска фондова борса – София” АД за регистрация на дяловете за търговия;
- на 10 април 2006 г. с ТБ Сосиете Женерал Експресбанк АД за посредничество при сключване и изпълняване на сделки с ценни книжа;

II. Основни принципи на счетоводната политика

База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е изготвен в съответствие със Закона за счетоводство (ЗСч) и Международните стандарти за финансови отчети (International Financial Reporting Standards (IFRS)). Международните стандарти за финансови отчети включват Международните стандарти за финансови отчети и тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards (IAS)) и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които са в сила от 1 януари 2009 г. и са приети от Комисията на Европейския съюз.

Съгласно промените на МСС 1 - Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) общият всеобхватен доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния (съвкупния) доход или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния (съвкупния) доход, а наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние. Дружеството е избрало да прилага един отчет за представяне на всеобхватния доход и да промени наименованието на досегашния счетоводен баланс с отчет за финансовото състояние.

Фондът се е съобразил с всички стандарти, разяснения и законови изисквания, които са приложими за неговата дейност към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

Спазени са основните счетоводни принципи:

- а) текущо начисляване – приходите и разходите по сделките и събитията са отразени счетоводно в момента на тяхното възникване и се включват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;

- б) действащо предприятие – присма се, че Фондът е действащ и няма нито намерение, нито необходимост да ликвидира или значително да намали обема на своята дейност;
- в) предпазливост – задължително оценяване и отчитане на предполагаеми рискове и възможни загуби, с оглед отразяване на по-точен финансов резултат;
- г) съпоставимост между приходите и разходите – разходите, извършени във връзка с определена сделка или дейност, се отразяват във финансовия резултат за периода, през който се получава изгода от тях. Признаването на приходите се отразява за периода, през който са отчетени разходите за тяхното получаване;
- д) предимство на съдържанието пред формата – сделките и събитията са отразени в съответствие с тяхното икономическо съдържание, същност и финансова реалност;
- е) запазване на счетоводната политика от предходния отчетен период – целта е постигане съпоставимост на финансовите отчети през отделните отчетни периоди;
- ж) независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс – всеки отчетен период се третира счетоводно сам за себе си независимо от обективната му връзка с предходния и със следващия отчетен период;
- з) последователност – представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети се запазва през отделните отчетни периоди, освен ако не е настъпила съществена промяна в характера на дейността на Фонда или промяната е паложена от нормативен акт;
- и) същественост – всички съществени статии и суми се представят отделно във финансовите отчети;
- й) документална обосновааност – спазват се изискванията за съставяне на документите, съгласно действащото законодателство

Отчетна единица

Финансовият отчет е представен в български лева (BGN).

Функционалната и отчетната валута на Фонда е българският лев.

1. Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки като 60,47 % от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято легова равностойност е 173,580 лева.

Паричните средства във валута се преизчисляват в легова равностойност по централния курс на Българската народна банка към датата на оценката. Курсовите разлики от преоценката се третират като текущи финансови приходи и разходи за годината и се включват в отчета за всеобхватния доход за текущата година.

Парични средства	Към 31.12.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Парични средства в брой	29	37
Парични средства по безсрочни депозити	113,457	10,516
Парични средства по банкови депозити, <i>в т.ч. със срок 3 месеца до падежа</i>	173,580	332,861
Общо парични средства (в лева)	287,066	343,414

2. Дълготрайни материални активи (МСС 16)

Фондът не притежава дълготрайни материални активи.

3. Нематериални активи (МСС 38)

Фондът не притежава нематериални активи.

4. Финансови инструменти (МСС 32, 39)

Финансовите инструменти се класифицират като “държани за търгуване” или “на разположение за продажба”. Финансов актив се класифицира като държан за търгуване, ако съществува намерение за търгуване или е част от портфейл със скорошна история на търгуване. Финансовият актив се класифицира като на разположение за продажба, ако не изпълнява критериите на държан за търгуване актив.

Първоначалното отчитане на финансовите инструменти се извършва по цена на придобиване на датата на сетълмента. Цената на придобиване включва и транзакционните разходи, като класификацията им е в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС).

Активите на Фонда след първоначалното им признаване се оценяват съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда, приети от управляващото дружество „Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД.

Фондът извършва ежедневна преоценка на финансовите инструменти в портфейла си. Активите се оценяват по пазарна цена, а когато такава не е налице – по справедлива стойност. Ликвидността на дадена ценна книга е основният фактор при установяване дали тази ценна книга има пазарна цена.

Фондът е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на 649,225 лева, а като на разположение за продажба 568,263 лева.

Финансови активи	Към 31.12.2010	Към 31.12.2009
1. Държани за търгуване, в т.ч.	649,225	1,006,792
<i>капиталови ценни книжа</i>	590,299	824,736
<i>права</i>		
<i>КИС</i>	58,926	182,056
2. Обявени за продажба	568,263	939,410
<i>капиталови ценни книжа</i>		
<i>дългови ценни книжа</i>	568,263	939,410
<i>други</i>		
Общо финансови активи	1,217,488	1,946,202

5. Депозити

Банковите депозити се отчитат по номиналната им стойност, а начислената съгласно договора лихва към момента на оценката се отразява в Отчета за всеобхватния доход.

6. Преоценка на валутни активи

Преоценката на валутните активи се извършва по фиксинга на Централната банка към датата на оценяване, като курсовите разлики се отчитат като текущ приход или разход.

Българският лев е фиксиран към еврото при курс 1 EUR = 1.95583 BGN.

При първоначалното счетоводно отразяване сделките в чуждестранна валута се вписват в левове, като към сумата в чуждестранна валута се прилага фиксинга на Централната банка за датата на сделката.

Към 31 декември 2010 г. положителната разлика от промяна на валутните курсове е в размер на 98,340 лева, а отрицателните разлики – в размер на 99,895 лева.

7. Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана релизируема стойност. Към 31 декември 2010г. вземанията на Фонда възлизат на 139,340 лева, произхождащи от:

Вземания	Към 31.12.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Лихви	2,123	4,844
Други	137,217	1,571
Общо вземания	139,340	6,415

В „Други“ са включени вземания във връзка с падеж на главница на емисия облигации. След анализ на настъпилите през последната година събития, свързани с емитента „Ален Мак“ АД и издадените и неизплатени от него емисии облигации, стойността на вземанията, във връзка с притежаваните от ДФ „Ти Би Ай Хармония“ облигации, издадени от „Ален Мак“ АД, бяха дисконтирани с лихвен процент от 11,01% за период от три години. Преоценката се извършва с цел във финансовия отчет на фонда да бъде отразена настоящата стойност на бъдещите вземания, свързани с издадените от „Ален Мак“ АД емисии облигации

8. Задължения

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на Договорен Фонд “Ти Би Ай Хармония”, задълженията на Фонда към управляващото дружество, банката депозитар, одиторското предприятие, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно. Към 31 декември 2010 година задълженията на Фонда възлизат на 4,684 лева.

Текущи задължения	Към 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Управляващото дружество	3,186	3,473
Банката-депозитар	298	298
Доставчици	1,200	1,200
Задължения свързани с финансови инструменти		1,807
Общо текущи задължения	4,684	6,778

9. Приходи и разходи

Приходите във Фонда се формират от:

- операции с финансови инструменти и капиталова печалба от промяна на пазарните им цени;
- дивиденди;
- лихви (купонни плащания) от инвестиции в инструменти на паричния пазар и финансови инструменти с фиксирана доходност;
- положителни разлики от промяна на валутни курсове.

Финансов отчет за четвърто тримесечие на 2010 година на ДФ Ти Би Ай Хармония

Приходите от лихви по дългови ценни книжа се признават текущо, признавайки в Отчета за всеобхватния доход натрупаната лихва към момента на оценката, съгласно характеристиките на всеки финансов инструмент.

Към 31.12.2010 приходите от лихви са в размер на *62,325 лева*, в т.ч. *15,500 лева* лихви по депозити.

Фондът е реализирал за периода приходи от дивиденди в размер на *12,370 лева*.

Преоценката на активите държани за търгуване и на разположение за продажба се извършва по пазарна цена, като разликите от промените в цените на ценните книжа (реа-лизирани и нереализирани) се признават текущо в отчета за всеобхватния доход, като нетни приходи от операции с финансови активи.

Нетно приходи от финансови активи	31.12.2010 (BGN)	31.12.2009 (BGN)
Приходи от преоценка на финансови активи	1,321,880	2,463,183
Разходи от преоценка на финансови активи	(1,341,804)	(2,520,285)
Разходи от обезценка	(50,455)	
Приходи от операции с финансови активи	12,129	5,921
Разходи от операции с финансови активи	(4,391)	(21,674)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	98,340	11,703
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(99,895)	(12,106)
Общо приходи и разходи от финансови активи	(64,196)	(73,258)

Като други финансови приходи и разходи Фондът е класифицирал приходите от закъснели лихвени плащания, начислените комисиони за инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните нареджания, дадени от управляващото дружество, а така също и банковите такси.

Други финансови приходи/разходи	31.12.2010 (BGN)	31.12.2009 (BGN)
Други финансови приходи		30
Други финансови разходи	(3,429)	(7,236)
Общо	(3,429)	(7,230)

Оперативните разходи се класифицират като :

- възнаграждения за управляващото дружество;
- разходи за банката-депозитар;
- административни разходи. Към тях Фондът отнася разходите за независимия финансов одит, годишните такси към БФБ и КФН, таксите към Централния депозитар

Към 31.12.2010г. оперативните разходи са в размер на *42,578 лева*, в т.ч. разходите за възнаграждението на управляващото дружество възлизат на *36,530 лева*, а на банката депозитар на *2,400 лева*.

Административни разходи са разпределени по следния начин:

Административни разходи	31.12.2010 (BGN)	31.12.2009 (BGN)
Разходи за КФН и БФБ	(492)	(492)
Разходи за независим одит	(2,400)	(2,400)
Други разходи	(756)	(670)
Общо	(3,648)	(3,562)

10. Активи на ДФ “Ти Би Ай Хармония”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

Активи	Към 31.12.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Парични средства в каса	29	37
Парични средства по безсрочни депозити	113,457	10,516
Парични средства по банкови депозити	173,580	332,861
Акции	590,299	824,736
Корпоративни облигации	511,320	929,595
Ипотечни облигации	56,943	9,815
Взаимни фондове	58,926	182,056
Вземания	139,340	6,415
Общо активи:	1,643,894	2,296,031

Към 31.12.2010г. структурата на активите на Фонда е следната:

	Към 31.12.2010 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	29	0,00%
Парични средства по безсрочни депозити	113,457	6,90%
Парични средства по банкови депозити	173,580	10,56%
Акции	590,299	35,91%
Корпоративни облигации	511,320	31,11%
Ипотечни облигации	56,943	3,46%
Взаимни фондове	58,926	3,58%
Вземания	139,340	8,48%
Общо активи:	1,643,894	100,00%

11. Нетна стойност на активите

Нетната стойност на активите се определя съгласно Правилата и Проспекта на Фонда.

Нетната стойност на активите на Фонда е основа за определяне на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете. Нетната стойност се изчислява като разлика между всички активи и стойността на текущите задължения на Фонда.

Към 31 декември 2010 г. нетната стойност на активите на Фонда възлиза на *1,639,210 лева*.

12. Дялове в обръщение

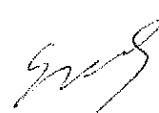
Брой дялове към 01.01.2010г.	190 273,0884
Емитирани дялове през периода	1 078,6833
Обратно изкупени дялове през периода	52 570,5381
Брой дялове към 31.12.2010г.	138 781,2336

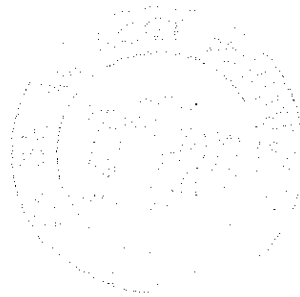
13. Данъчно облагане

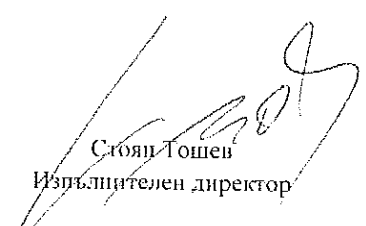
Съгласно действащото данъчно законодателство през 2010 година, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България не се облагат с корпоративен данък (чл. 174 от ЗКПО). Следователно „Ти Би Ай Хармония“ ДФ не дължи корпоративен данък за печалбата си през 2010 година.


14. Събития, настъпили след датата на отчета

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, неоповестяването на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовите отчети към 31.12.2010г.


Елеонора Стоева
Финансов директор




Стоян Тошев
Изпълнителен директор


Мирослав Маринов
Изпълнителен директор

21 януари 2011 г.
Гр. София