

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ КОМФОРТ”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 ЮНИ 2009 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

БАЛАНС

Наименование на ДФ : ТИ БИ АЙ Комфорт

Отчетен период: 30.06.2009 г.

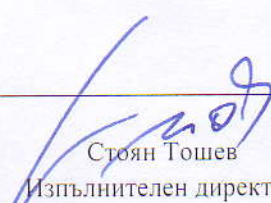
ЕИК по БУЛСТАТ:131569431

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.06.2009	31.12.2008
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	1,5,10	297	504
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в.т.ч.	4,10	1 103	1 838
1. Държани за търгуване		265	410
2. Обявени за продажба		838	1 428
3. Други			
ДРУГИ АКТИВИ	7,10	12	68
ОБЩО АКТИВИ		1 412	2 410
 СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11		
ОСНОВЕН КАПИТАЛ		1 141	1 962
РЕЗЕРВИ ПРИ ЕМИТИРАНЕ НА ДЯЛОВЕ		(645)	(489)
НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		930	2 080
ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		(17)	(1 150)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		1 409	2 403
 ПАСИВИ			
ДРУГИ ПАСИВИ	8	3	7
ОБЩО ПАСИВИ		3	7
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		1 412	2 410



 Елеонора Стоева
 Финансов директор



 Стоян Тошев
 Изпълнителен директор
 Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на ДФ : ТИ БИ АЙ Комфорт

Отчетен период: 30.06.2009

ЕИК по БУЛСТАТ:131569431

(BGN '000)

ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	БЕЛЕЖКА	30.06.2009	30.06.2008
Финансови приходи	6,9	671	2 174
Други			
ОБЩО ПРИХОДИ		671	2 174
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА			
Финансови разходи	6,9	676	2 483
Нефинансови разходи	9	12	59
Други			
ОБЩО РАЗХОДИ		688	2 542
Печалба/загуба преди облагане с данъци		(17)	(368)
Разходи за данъци			
НЕТНА ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА		(17)	(368)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на ДФ : ТИ БИ АЙ Комфорт

ЕИК по БУЛСТАТ:131569431

Отчетен период: 30.06.2009 г.
(BGN '000)

Наименование на паричните потоци	30.06.2009	31.12.2008
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	786	5 203
<i>Получени дивиденди</i>		18
<i>Други парични потоци от инвестиционна дейност</i>	(21)	(123)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	765	5 098
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>		(1)
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>		
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност		(1)
Парични потоци от финансова дейност		
<i>Емитиране, продажба и обратно изкупуване на акции</i>	(972)	(6 272)
<i>Положителни и отрицателни валутни курсови разлики</i>		
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	(972)	(6 272)
Изменение на паричните средства през периода	(207)	(1 175)
Парични средства в началото на периода	504	1 679
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	297	504
по безсрочни депозити	30	44

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на ДФ : ТИ БИ АЙ Комфорт

Отчетен период: 30.06.2009 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131569431

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2008	6 876	916	2 080	9 872
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(4 914)	(1 405)		(6 319)
увеличение	709	288		997
намаление	5 623	1 693		7 317
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			(1 150)	(1 150)
Салдо към 31.12.2008	1 962	(489)	930	2 403
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(821)	(156)		(977)
увеличение	1	1		2
намаление	822	157		979
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			(17)	(17)
Салдо към 30.06.2009	1 141	(645)	913	1 409

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2009 ГОДИНА

I. Данни за Договорния фонд

С решение № 748-ДФ от 07.12.2005 г. Комисията за финансов надзор издава на управляващото дружество “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД Разрешение № 12 – ДФ/08.12.2005 г. да организира и управлява ДФ “Ти Би Ай Комфорт” (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 неперсонифицирано 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 131569431.

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”, 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 – председател, Стоян Тодоров Тошев и Надежда Драгова Тишева . “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД се представлява от изпълнителния директор Стоян Тодоров Тошев.

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 (МСФО).

Отчетна единица

Финансовият отчет е представен в български лева (BGN).

1. Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки като 49,38% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято левова равностойност е 146,687 лева.

Парични средства	Към 30.06.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Парични средства в брой	276	470
Парични средства по безсрочни депозити	30,084	44,133
Парични средства по банкови депозити, в т.ч. със срок 3 месеца до падежа	266,687	459,620
Общо парични средства (в лева)	297,047	504,223

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)

Активите на Фонда се оценяват съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите, 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.

Първоначалното признаване на ценните книжа се извършва по цена на придобиване като класификацията им е в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС).

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.

Финансов отчет за второто тримесечие на 2009 година на Ти Би Ай Комфорт ДФ

Фондът е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на 264,432 лева, а като на разположение за продажба 838,306 лева.

Финансови активи	Към 30.06.2009	Към 31.12.2008
1. Държани за търгуване, в т.ч.	264,432	409,771
капиталови ценни книжа	264,432	395,434
права		
КИС		14,337
2. Обявени за продажба	838,306	1,427,972
капиталови ценни книжа		
дългови ценни книжа	838,306	1,427,972
други		
Общо финансови активи	1,102,737	1,837,743

5. Депозити

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

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 30 юни 2009 г. подожителната разлика от промяна на валутните курсове е в размер на 43 лева, а отрицателните разлики – в размер на 115 лева.

7. Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана релизируема стойност. Към 30 юни 2009г. вземанията на Фонда възлизат на 12,209 лева, произхождащи от:

Вземания	Към 30.06.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Лихви	4,756	54,671
Дивиденди	7,453	
Други		13,537
Общо вземания	12,209	68,208

8. Задължения

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на Договорен Фонд "Ти Би Ай Комфорт", задълженията на Фонда към управляващото дружество, банката депозитар, одиторското предприятие, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно. Към 30 юни 2009 година задълженията на Фонда възлизат на 2,938 лева.

Финансов отчет за второто тримесечие на 2009 година на Ти Би Ай Комфорт ДФ

Текущи задължения	Към 30.06.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Управляващо дружество	1,435	5,428
Банка-депозитар	298	298
Доставчици	1,206	480
Други		1,144
Общо текущи задължения	2,938	7,350

9. Приходи и разходи

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 (реализирани и нереализирани) се признават текущо в отчета за приходи и разходи, като финансови приходи и разходи.

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

Към 30 юни 2009 г. общите приходи на Фонда възлизат на *671,032 лева*.

Финансови приходи	30.06.2009 (BGN)	30.06.2008 (BGN)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	43	207,962
Положителни разлики от операции с финансови активи	615,192	1,686,351
Приходи от лихви	48,264	265,148
Приходи от дивиденди	7,533	14,977
Общо финансови приходи	671,032	2,174,438

Разходите се класифицират като финансови и нефинансови. Като финансови се класифицират отрицателните разлики от преоценката на ценните книжа и операциите с тях, както и отрицателните валутни разлики от промяна на валутните курсове. В други се отнасят платените комисиони на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните нареждания, дадени от управляващото дружество, а така също и банковите такси.

Към 30 юни 2009 година финансовите разходи за дейността на Фонда възлизат на *675,584 лева*.

Финансови разходи	30.06.2009 (BGN)	30.06.2008 (BGN)
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	115	204,096
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	673,731	2,278,309
Други	1,738	913
Общо финансови разходи	675,584	2,483,318

Към нефинансовите се отнасят и начисляват ежедневно възнагражденията за управляващото дружество и независимия финансов одит, годишните такси към БФБ и КФН, месечната такса за банката депозитар. Към 30.06.2009г. нефинансовите разходи са в размер на *12,191 лева*.

10. Активи на ДФ "Ти Би Ай Комфорт"

Активите на Фонда са представени в следните групи:

Финансов отчет за второто тримесечие на 2009 година на Ти Би Ай Комфорт ДФ

Активи	Към 30.06.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Парични средства в каса	276	470
Парични средства по безсрочни депозити	30,084	44,133
Парични средства по банкови депозити	266,687	459,620
Акции	264,432	395,434
Корпоративни облигации	838,306	1,405,457
Общински облигации		22,515
Вземания	12,209	68,208
Взаимни фондове		14,337
Разходи за бъдещи периоди	60	
Общо активи:	1,412,053	2,410,174

Към 30.06.2009 г. структурата на активите на Фонда е следната:

	Към 30.06.2009 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	276	0,02%
Парични средства по безсрочни депозити	30,084	2,13%
Парични средства по банкови депозити	266,687	18,89%
Акции	264,432	18,73%
Корпоративни облигации	838,306	59,37%
Вземания	12,209	0,86%
Разходи за бъдещи периоди	60	0,00%
Общо активи:	1,412,053	100,00%

11. Собствен капитал

Собственият капитал се увеличава или намалява в резултат на промяната в нетната стойност на активите, както и в резултат на продадените или обратно изкупени дялове. Към 30 юни 2009 год. собственият капитал на Фонда възлиза на *1,409,115* лева.

27 юли 2009 г.
София, България