

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ СЪКРОВИЩЕ”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31 МАРТ 2009 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ  
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

**БАЛАНС**

Наименование на ДФ : **ТИ БИ АЙ Съкровище**

Отчетен период: **31.03.2009 г.**

ЕИК по БУЛСТАТ:175364691

(BGN)

<b>АКТИВИ</b>	<b>БЕЛЕЖКА</b>	<b>31.03.2009</b>	<b>31.12.2008</b>
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	1,5,10	66 747	114 785
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	4,10	652 176	478 069
1. Държани за търгуване		58 211	76 749
2. Обявени за продажба		593 955	401 320
3. Други			
ДРУГИ АКТИВИ	7,19	150	1 044
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>719 073</b>	<b>593 898</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	11		
ОСНОВЕН КАПИТАЛ		774 351	626 895
РЕЗЕРВИ ПРИ ЕМИТИРАНЕ НА ДЯЛОВЕ		(22 839)	(13 410)
НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		(20 393)	279
ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		(13 172)	(20 672)
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>717 947</b>	<b>593 092</b>
<b>ПАСИВИ</b>	8		
ДРУГИ ПАСИВИ		1 126	806
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>719 073</b>	<b>593 898</b>

---

**Елеонора Стоева**  
Съставител

---

**Стоян Тошев**  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**

Наименование на ДФ : **ТИ БИ АЙ Съкровище**

Отчетен период: **31.03.2009 г.**  
(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ:175364691

<b>ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА</b>	<b>БЕЛЕЖКА</b>	<b>31.03.2009</b>	<b>31.03.2008</b>
<b>Финансови приходи</b>	6,9	79 912	3 749
<b>Други</b>			
<b>ОБЩО ПРИХОДИ</b>		<b>79 912</b>	<b>3 749</b>
<b>РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА</b>			
<b>Финансови разходи</b>	6,9	90 006	5 080
<b>Нефинансови разходи</b>	9	3 078	
<b>Други</b>			
<b>ОБЩО РАЗХОДИ</b>		<b>93 084</b>	<b>5 080</b>
<b>Печалба (Загуба)</b>		<b>(13 172)</b>	<b>(1 331)</b>
<b>Разходи за данъци</b>			
<b>НЕТНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА) ЗА ПЕРИОДА</b>		<b>(13 172)</b>	<b>(1 331)</b>

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД**

Наименование на ДФ : **ТИ БИ АЙ Съкровище**  
 Отчетен период: **31.03.2009 г.**  
 (BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ:175364691

Наименование на паричните потоци	31.03.2009	31.12.2008
<b>Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност</b>		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	(182 826)	(475 213)
<i>Получени дивиденди</i>		109
<i>Други парични потоци от инвестиционна дейност</i>	(3 089)	(3 050)
<b>Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност</b>	<b>(185 915)</b>	<b>(478 154)</b>
<b>Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</b>		
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	150	
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>		
<b>Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност</b>		
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
<i>Емитиране, продажба и обратно изкупуване на акции</i>	138 027	574 363
<i>Положителни и отрицателни валутни курсови разлики</i>		
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>		
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>138 027</b>	<b>574 363</b>
<b>Изменение на паричните средства през периода</b>	<b>(48 039)</b>	<b>96 209</b>
<b>Парични средства в началото на периода</b>	<b>114 785</b>	<b>18 576</b>
<b>Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>	<b>66 747</b>	<b>114 785</b>
по безсрочни депозити	66 745	5 256

**ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

Наименование на ДФ : ТИ БИ АЙ Съкровище

Отчетен период: 31.03.2009 г.  
(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ:175364691

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
<b>Салдо към 01.01.2009</b>	<b>626 895</b>	<b>(13 410)</b>	<b>(20 393)</b>	<b>593 092</b>
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	147 456	(9 429)		138 027
увеличение	147 456	(9 429)		138 027
намаление				
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			(13 172)	(13 172)
<b>Салдо към 31.03.2009</b>	<b>774 351</b>	<b>(22 839)</b>	<b>(33 565)</b>	<b>717 947</b>

## **БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2009 ГОДИНА**

### **1. Данни за Договорния фонд**

С решение № 1213-ДФ от 21.09.2007 г. на Комисията за финансов надзор на управляващото дружество “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД е издадено разрешение да организира и управлява ДФ “Ти Би Ай Съкровище” (Фонда).

На същата дата Фондът е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), вписана е емисията дялове в публичния регистър по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН и Комисията е потвърдила проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда. 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.

Нетната стойност на активите на Договорния фонд е най-малко 500,000 лева, като този минимален размер беше достигнат през м. септември 2008, до една година от датата на учредяването. Имуществото на фонда е разделено на дялове, като номиналната стойност на един дял е 20 лева. Дяловете на Фонда са прехвърлими права, регистрирани по сметки в Централен депозитар АД (безналични ценни книжа).

На 08.10.2007г. стартира публичното предлагане на дялове на Фонда. От 17.10.2007г. 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 175364691

### **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 – 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.

Парични средства	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Парични средства в брой	2	2
Парични средства по безсрочни депозити	66,745	5,256
Парични средства по банкови депозити		109,527
<b>Общо парични средства (в лева)</b>	<b>66,747</b>	<b>114,785</b>

### *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.

Фондът е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на 58,221 лева, а като на разположение за продажба 593,955 лева.

Финансови активи	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.12.20078(BGN)
<b>1. Държани за търгуване, в т.ч.</b>	<b>58,221</b>	<b>76,749</b>
<i>капиталови ценни книжа</i>	<i>58,221</i>	<i>76,749</i>
<i>дългови ценни книжа</i>		
<i>други</i>		
<b>2. Обявени за продажба</b>	<b>593,955</b>	<b>401,320</b>
<i>капиталови ценни книжа</i>		
<i>дългови ценни книжа</i>	<i>593,955</i>	<i>401,320</i>
<i>други</i>		
<b>Общо финансови активи</b>	<b>652,176</b>	<b>478,069</b>

### 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. Към 31 Март 2009 Фондът няма банкови депозити.

### 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.

### 7. Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана реализуема стойност. Към 31 Март 2009г. Фонда няма вземания.

### 8. Задължения

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на Договорен Фонд “Ти Би Ай Съкровище”, задълженията на Фонда към управляващото дружество, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно след като фонда достигна 500 000 лева нетна стойност на активите. Към 31 Март 2009 г. Фондът има 1,126 лева задължения към управляващото дружество.

## 9. Приходи и разходи

Приходите и разходите на Фонда се разделят на финансови и нефинансови. 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 банкови депозити и дългови ценни книжа се начисляват текущо, признавайки натрупаната лихва към момента на оценката, съгласно характеристиките на всеки финансов актив.

Към 31 Март 2009 г. общите приходи на Фонда възлизат на 79,912 лева.

Финансови приходи	31.03.2009 (BGN)	31.03.2008 (BGN)
Приходи от дивиденди		
Положителни разлики от промяна на валутните курсове		
Положителни разлики от операции с финансови активи	70,032	3,353
Приходи от лихви	9,876	396
Други	4	
<b>Общо финансови приходи</b>	<b>79,912</b>	<b>3,749</b>

Разходите се класифицират като финансови и нефинансови. Като финансови се класифицират отрицателните разлики от преоценката на ценните книжа и 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 решения и нареждания, дадени от управляващото дружество, а така също и банковите такси.

Към 31 Март 2009 година финансовите разходи за дейността на Фонда възлизат на 90,006 лева.

Финансови разходи	31.03.2009 (BGN)	31.03.2008 (BGN)
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове		
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	89,495	4,962
Други	511	118
<b>Общо финансови разходи</b>	<b>90,006</b>	<b>5,080</b>

Към нефинансовите разходи 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 31 Март 2009 нефинансовите разходи на Фондът са в размер на 3,078 лева.

## 10. Активи на ДФ “Ти Би Ай Съкровище”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

Финансов отчет за първо тримесечие на 2009 година на Ти Би Ай Съкровище ДФ

	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	2	2	0,00%
Парични средства по безсрочни депозити	66,745	5,256	9,28%
Парични средства по банкови депозити		109,527	0,00%
Акции	58,221	76,749	8,10%
Корпоративни облигации	405,802	375,799	56,44%
Ипотечни облигации	46,049	25,521	6,40%
Общински облигации	37,057		5,15%
Държавни ценни книжа	105,047		14,61%
Вземания		1,044	0,00%
Други	150		0,02%
<b>Общо активи:</b>	<b>719,073</b>	<b>593,898</b>	<b>100,00%</b>

### 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 31 Март 2009 собственият капитал на Фонда възлиза на 719,947 лева

24 април 2009 г.  
София, България