

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ ДИНАМИК”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2010 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

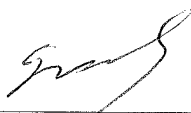
Наименование на ДФ : Ти Би Ай Динамик

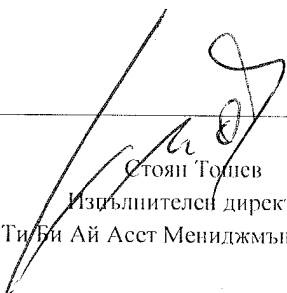
Отчетен период към 30.09.2010 г.

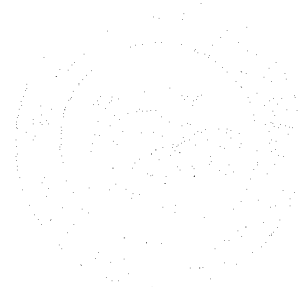
ЕИК по БУЛСТАТ:131468215

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.09.2010	31.12.2009
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	1,5,10	397	492
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	4,10	2 401	2 693
1. Държани за търгуване		2 401	2 649
2. Обявени за продажба			44
3. Други			
ДРУГИ АКТИВИ	7,10	43	8
ОБЩО АКТИВИ		2 841	3 193
ПАСИВИ			
ДРУГИ ПАСИВИ	8	5	12
ОБЩО ПАСИВИ		5	12
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ	11	2 836	3 181
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ		8.5609	8.6228


Елеонора Стоева
Финансов директор


Стоян Топчев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Динамик

Отчетен период: 01.01. - 30.09.2010

ЕИК по БУЛСТАТ:131569431

(BGN '000)

	БЕЛЕЖКА	30.09.2010	30.09.2009
Приходи от дивиденди	9	33	111
Приходи от лихви	9	19	29
Нетни приходи от операции с фин. активи	6,9	(38)	20
НЕТНО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		14	160
Възнаграждение за УД	6,9	(39)	(42)
Разходи за банка-депозитар	9	(2)	(2)
Административни разходи	9	(3)	(3)
Други финансови разходи	9	(3)	(7)
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(47)	(54)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		(33)	106
Разходи за данъци			
ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		(33)	106
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		(33)	106

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Динамик

ЕИК по БУЛСТАТ:131569431

Отчетен период: 01.01 - 30.09.2010 г.

(BGN '000)

Наименование на паричните потоци	30.09.2010	30.09.2009
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	216	819
<i>Получени дивиденди</i>	26	15
<i>Платени оперативни разходи</i>	(28)	(60)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	214	774
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	(2)	(1)
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>		
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(2)	(1)
Парични потоци от финансова дейност		
<i>Постъпления от емитиране на дялове</i>	90	137
<i>Плащания по обратно изкупуване на дялове</i>	(397)	(662)
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	(307)	(525)
Изменение на паричните средства през периода	(95)	248
Парични средства в началото на периода	492	720
Парични средства в края на периода, в т.ч.:		
по безсрочни депозити	118	14

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

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Динамик

Отчетен период: 01.01 - 30.09.2010 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131569431

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2009	4 698	1 551	(2 311)	3 938
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>				
Емитиране на дялове през периода	164	(7)		157
Обратно изкупуване на дялове през периода	977	(286)		691
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			106	106
Салдо към 30.09.2009	3 885	1 830	(2 205)	3 510
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>				
Емитиране на дялове през периода	18	(2)		16
Обратно изкупуване на дялове през периода	214	(28)		186
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			(159)	(159)
Салдо към 31.12.2009	3 689	1 856	(2 364)	3 181
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>				
Емитиране на дялове през периода	103	(14)		89
Обратно изкупуване на дялове през периода	480	(79)		401
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			(33)	(33)
Салдо към 30.09.2010	3 312	1 921	(2 397)	2 836

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2010 ГОДИНА

I. Данни за Договорния фонд

С решение № 524-ДФ от 17 август 2005 г. на Комисията за финансов надзор на управляващото дружество “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД е издадено Разрешение № 1 – ДФ/19.09.2005 г. да организира и управлява ДФ “Ти Би Ай Динамик” (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.

На 07.09.2005 г. стартира публичното предлагане на дялове на Фонда. От 08.09.2005 г. 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 131468215.

II. 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.”.

Финансов отчет за третото тримесечие на 2010 година на Ти Би Ай Динамик ДФ

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.

III. 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.

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 70,26% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято ледова равностойност е 279,040 лева.

Паричните средства във валута се преизчисляват в ледова 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 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Парични средства в брой	72	115
Парични средства по безсрочни депозити	118,028	13,006
Парични средства по банкови депозити, <i>в т.ч. със срок 3 месеца до падежа</i>	279,040	479,250
Общо парични средства (в лева)	397,140	492,371

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 преценка 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 2,401,100 лева.

Финансови активи	Към 30.09.2010	Към 31.12.2009
1. Държани за търгуване, в т.ч.	2,401,100	2,649,011
<i>капиталови ценни книжа</i>	1,856,855	2,160,235
<i>права</i>		
<i>КИС</i>	544,245	488,776
2. Обявени за продажба		44,016
<i>капиталови ценни книжа</i>		
<i>дългови ценни книжа</i>		44,016
<i>други</i>		
Общо финансови активи	2,401,100	2,693,027

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. Преценка на валутни активи

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

Финансов отчет за третото тримесечие на 2010 година на Ти Би Ай Динамик ДФ

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 септември 2010 г. положителната разлика от промяна на валутните курсове е в размер на 383,731 лева, а отрицателните разлики – в размер на 384,773 лева.

7. Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана релизируема стойност. Към 30 септември 2010г. вземанията на Фонда възлизат на 42,537 лева, произхождащи от:

Вземания	Към 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Лихви	4,407	4,532
Други	38,130	3,557
Общо вземания	42,537	8,089

8. Задължения

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на Договорен Фонд “Ти Би Ай Динамик”, задълженията на Фонда към управляващото дружество, банката депозитар, одиторското предприятие, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно. Към 30 септември 2010 година задълженията на Фонда възлизат на 5,284 лева.

Текущи задължения	Към 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Управляващото дружество	4,264	5,447
Банката-депозитар	298	298
Доставчици	600	1,200
Задължения свързани с финансови инструменти		5,522
Задължения свързани с емитиране	122	122
Общо текущи задължения	5,284	12,589

9. Приходи и разходи

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 30.09.2010 г. лихвите на Фонда са в размер на 19,449 лева, в т.ч. 17,215 лева лихви по депозити.

Фондът е реализирал за периода приходи от дивиденди в размер на 33,007 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 (реализирани и нереализирани) се признават текущо в отчета за всеобхватния доход, като нетни приходи от операции с финансови активи.

Финансов отчет за третото тримесечие на 2010 година на Ти Би Ай Динамик ДФ

Нетно приходи от финансови активи	30.09.2010 (BGN)	30.09.2009 (BGN)
Приходи от преоценка на финансови активи	2,691,513	4,924,651
Разходи от преоценка на финансови активи	(3,039,168)	(4,892,727)
Приходи от операции с финансови активи	315,773	15,983
Разходи от операции с финансови активи	(5,333)	(27,563)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	383,731	19
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(384,773)	(275)
Общо приходи и разходи от финансови активи	(38,257)	20,088

Като други финансови приходи и разходи Фондът е класифицирал приходите от закъснение на лихвени плащания, платените комисиони на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните нареждания, дадени от управляващото дружество, а така също и банковите такси.

Други финансови приходи/разходи	30.09.2010 (BGN)	30.09.2009 (BGN)
Други финансови приходи		
Други финансови разходи	(3,569)	(7,484)
Общо	(3,569)	(7,484)

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 30.09.2010г. оперативните разходи са в размер на *43,558 лева*, в т.ч. разходите за възнаграждението на управляващото дружество възлизат на *39,032 лева*, а на банката депозитар на *1, 800 лева*.

Административни разходи са разпределени по следния начин:

Административни разходи	30.09.2010 (BGN)	30.09.2009 (BGN)
Разходи за КФН и БФБ	(315)	(311)
Разходи за независим одит	(1,800)	(1,800)
Други разходи	(611)	(513)
Общо	(2,726)	(2,624)

10. Активи на ДФ “Ти Би Ай Динамик”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

Финансов отчет за третото тримесечие на 2010 година на Ти Би Ай Динамик ДФ

Активи	Към 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Парични средства в каса	72	115
Парични средства по безсрочни депозити	118,028	13,006
Парични средства по банкови депозити	279,040	479,250
Акции	1,856,855	2,160,235
Корпоративни облигации		44,016
Взаимни фондове	544,245	488,776
Вземания	42,537	8,089
Разходи за бъдещи периоди	105	
Общо активи:	2,840,882	3,193,487

Към 30.09.2010г. структурата на активите на Фонда е следната:

	Към 30.09.2010 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	72	0,00%
Парични средства по безсрочни депозити	118,028	4,15%
Парични средства по банкови депозити	279,040	9,82%
Акции	1,856,855	65,36%
Корпоративни облигации		0%
Взаимни фондове	544,245	19,16%
Вземания	42,537	1,50%
Разходи за бъдещи периоди	105	0,01%
Общо активи:	2,840,882	100,00%

11. Нетна стойност на активите


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

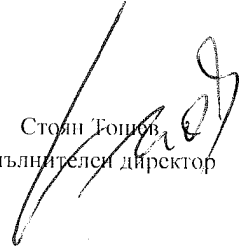
Нетната стойност на активите на Фонда е основа за определяне на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете. Нетната стойност се изчислява като разлика между всички активи и стойността на текущите задължения на Фонда.

Към 30 септември 2010 год. нетната стойност на активите на Фонда възлиза на 2,835,598 лева.

12. Дялове в обръщение

Брой дялове към 01.01.2010г.	368 891.9300
Емитирани дялове през периода	10 323.3454
Обратно изкупени дялове през периода	47 986.7818
Брой дялове към 30.09.2010г.	331 228.4936


Елеонора Стоева
Финансов директор


Стоян Топчев
Изпълнителен директор

15 октомври 2010 г.
Гр. София