

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ ХАРМОНИЯ”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 ЮНИ 2012 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ДФ Ти Би Ай Хармония

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

Отчетен период към 30.06.2012 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2	180	349	140
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	2	408	1 162	793
1. Държани за търгуване		142	530	217
2. Обявени за продажба		266	632	576
3. Други				
ДРУГИ АКТИВИ	2	151	162	143
ОБЩО АКТИВИ		739	1 673	1 076
ПАСИВИ				
ДРУГИ ПАСИВИ	3	5	5	4
ОБЩО ПАСИВИ		5	5	4
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ	1	734	1 669	1 072
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ		11,5025	12,2207	11,6323

Елеонора Стоева
Финансов директор



Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

ДФ Ти Би Ай Хармония


ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония


Отчетен период: 01.01. - 30.06.2012


ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)	БЕЛЕЖКА	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Приходи от дивиденди		10	4	20
Приходи от лихви	5	17	27	54
Нетни приходи от операции и преоценка на фин. активи	5	(26)	44	(45)
НЕТНО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		1	75	29
Възнаграждение за УД	5	(7)	(15)	(26)
Разходи за банка-депозитар	5	(1)	(1)	(2)
Административни разходи	5	(2)	(2)	(4)
Други финансови разходи	5	(1)	(1)	(3)
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(11)	(19)	(35)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		(10)	56	(6)
Разходи за данъци			-	-
ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ		(10)	56	(6)
Друг всеобхватен доход за периода			-	-
ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		(10)	56	(6)


Елеонора Стоева
Финансов директор




Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД


Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2012

ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

Наименование на паричните потоци	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност			
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	382	109	428
<i>Получени дивиденди</i>			20
<i>Платени оперативни разходи</i>	(16)	(19)	(37)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	366	90	411
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност			
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	(1)	(1)	(3)
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>			
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(1)	(1)	(3)
Парични потоци от финансова дейност			
<i>Постъления от емитиране на акции</i>	1		1
<i>Плащания по обратно изкупуване на акции</i>	326	(27)	556
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>			
Нетен паричен поток от финансова дейност	(325)	(27)	(555)
Изменение на паричните средства през периода	40	62	(147)
Парични средства в началото на периода	140	287	287
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	180	349	140
по безсрочни депозити	97	169	21

Елеонора Стоева
Финансов директор



Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ


Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония


Отчетен период: 01.01. - 30.06.2012 г.


ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2011	1 388	(436)	687	1 639
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(23)	(3)		(26)
Емитиране на акции през периода				
Обратно изкупуване на акции през периода	23	3		26
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			56	56
Салдо към 30.06.2011	1 365	(439)	743	1 669
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(443)	(92)		(535)
Емитиране на акции през периода	1			1
Обратно изкупуване на акции през периода	444	92		536
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			(62)	(62)
Салдо към 31.12.2011	922	(531)	681	1 072
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(284)	(44)		(328)
Емитиране на акции през периода	1			1
Обратно изкупуване на акции през периода	285	44		329
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			(10)	(10)
Салдо към 30.06.2012	638	(575)	671	734


Елеонора Стоева
Финансов директор


Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД


Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2011 ГОДИНА

I. Обща информация

1. Данни за Договорния фонд

С решение № 524-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). 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 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 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.

Дружеството получава разрешение за извършване на дейност като управляващо дружество № 135-УД/21.08.2002 г., издадено от Държавната комисия по ценните книжа.

Едноличен собственик на “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД е “Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисиз Груп Н.В.” Холандия.

Към 31.12.2011 г. Дружеството се представлява от изпълнителния директор Мирослав Крумов Маринов. Съветът на директорите се състои от трима членове: Иво Георгиев - председател; Мирослав Маринов – член; Маруся Русева - член.

Едноличният собственик на капитала на Дружеството - „Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисиз Груп Н.В.” на свое заседание от 12.12.2011г. взема следните решения :

ДФ Ти Би Ай Хармония

- по тяхно желание да освободи като членове на Съвета на директорите на „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД – Мирослав Маринов и Иво Георгиев;
- избира за нови членове Красимир Петков, Иван Балтов, Станислав Грозев и Елеонора Стоева;
- дружеството да се представлява от изпълнителните директори Красимир Петков и Иван Балтов заедно;
- адресът на управление да се промени на София 1113, ул. Тинтява 13Б, ет.2.

Горепосочените решения са вписани в Търговския регистър. От 26.01.2012г. Съветът на директорите на „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД е в състав: Красимир Димитров Петков, Иван Петров Балтов, Маруся Тонева Русева, Елеонора Кирилова Стоева и Станислав Веселинов Грозев .

“Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД се представлява от изпълнителните директори Красимир Димитров Петков и Иван Петров Балтов, заедно.

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

Организирането, управлението на дейността и обслужването на ФОНДА се извършват от УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД и са регламентирани в Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на другите предприятия за колективно инвестиране /ЗДКИСДПКИ/ и подзаконовите актове по прилагането му, включително в Наредба № 44/2011г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества /Наредба 44/.

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;
- Правила за поддържане и управление на ликвидните средства;
- Правила за оценка и управление на риска;
- Индивидуален сметкоплан.

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.

ДФ Ти Би Ай Хармония

Управляващото дружество се е съобразило с всички стандарти, разяснения и законови изисквания, които са приложими за дейността на ФОНДА към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

За отчетния период, представен в този междинен отчет, Управляващото дружество не е извършвало промени в счетоводната политика на ФОНДА.

Обяснителните бележки в този финансов отчет са представени в съответствие с изискванията за оповестяване, предвидени в МСС 34 – Междинно счетоводно отчитане.

Отчетна единица

Финансовият отчет е представен в български лева (BGN).

Функционалната и отчетната валута на ФОНДА е българският лев.

Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки. Паричните средства във валута се преизчисляват в легова равностойност по централния курс на Българската народна банка към датата на оценката.

Банкови 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.

Финансови инструменти (МСС 32, 39)

Финансовите инструменти се класифицират като “държани за търгуване” или “на разположение за продажба”. Финансови актив държани за търгуване, са тези, които са придобити с намерение за търгуване или са част от портфейл със скорошна история на търгуване. Финансовите активи са класифицирани като на разположение за продажба, ако не изпълняват критериите на държани за търгуване активи.

Първоначалното отчитане (признаване) на финансовите инструменти се извършва по цена на придобиване на датата на сетълмента. Цената на придобиване включва и транзакционните разходи.

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.

Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана реализируема стойност. Вземанията са свързани с инвестициите на ФОНДА в депозити и ценни книжа и свързаните с тях неполучени лихви.

ДФ Ти Би Ай Хармония

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.

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.

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.

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.

Инвестициите на ФОНДА във валута, различна от евро, УД "Ти Би Ай Асет Мениджмънт" хеджира посредством валутни форуърди, за да неутрализира влиянието на курса на обмяна върху стойността на инвестицията. Хеджирането на валутно деноминирани активи се извършва чрез сключването на валутни форуърдни сделки с местна банка за срок от един месец. Управляващото дружество оценява ефективността на хеджирането, като прилага принципите на Международен Счетоводен Стандарт 39.

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.

ФОНДЪТ начислява ежедневно разходи за управляващото дружество в размер на 1.8% от средната годишна нетна стойност на активите.

III. Финансово състояние на ФОНДА

1. Нетна стойност на активите

Управляващото дружество определя нетната стойност на ФОНДА в съответствие с Правила за оценка на портфейла и за определяне нетната стойност на активите. Нетната стойност на

ДФ Ти Би Ай Хармония

активите (НСА) на ФОНДА се изчислява като разлика между стойността на активите и стойността на задълженията на ФОНДА.

Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетната стойност на активите на ФОНДА, изчислена съгласно посочените по – горе Правила, разделена на броя на дяловете на ФОНДА в обращение към момента на определянето ѝ.

Емисионната стойност е равна на НСА на един дял, увеличена с разходите по емитирането в размер на 2 % от нетната стойност на активите на един дял. Цената на обратно изкупуване е равна на НСА на един дял, намалена с разходите за обратно изкупуване в размер на 1 % от нетната стойност на активите на един дял.

Към 30 юни 2012 г. нетната стойност на активите на ФОНДА възлиза на 734, 297лева.

2. Активи на ДФ “Ти Би Ай Хармония”

Активите на ФОНДА са представени в следните групи:

Активи	30.06.2012 (BGN)	30.06.2011 (BGN)	31.12.2011 (BGN)
Парични средства в каса	15	15	15
Парични средства по безсрочни депозити	96,913	169,320	20,793
Парични средства по банкови депозити	83,643	179,774	118,881
Акции	122,890	530,174	216,810
Корпоративни облигации	230,793	551,028	489,898
Ипотечни облигации	35,328	80,968	86,223
Дялове на колективни инвестиционни схеми	18,735		
Вземания	150,950	162,019	143,505
Разходи за бъдещи периоди	60	60	
Общо активи:	739,327	1,673,358	1,076,125

Към 30.06.2012 г. структурата на активите на ФОНДА е следната:

	Към 30.06.2012 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	15	0.00%
Парични средства по безсрочни депозити	96,913	13.11%
Парични средства по банкови депозити	83,643	11.31%
Акции	122,890	16.62%
Корпоративни облигации	230,793	31.22%
Ипотечни облигации	35,328	4.78%
Дялове на колективни инвестиционни схеми	18,735	2.53%
Вземания	150,950	20.43%
Разходи за бъдещи периоди	60	0.00%
Общо активи:	739,327	100.00%

Управляващото дружество управлява активите на ФОНДА в съответствие с неговите инвестиционни цели и съобразно ограниченията на неговата инвестиционна дейност, предвидени в закона, Проспекта и Правилата му. Към края на отчетния период съставът и структурата на активите на ФОНДА отговарят на инвестиционните му цели и ограничения.

ДФ Ти Би Ай Хармония

Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки като 46,32% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято легова равностойност е 83,643 лева.

Парични средства	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2011 (BGN)
Парични средства в брой	15	15	15
Парични средства по безсрочни депозити	96,913	169,320	20,793
Парични средства по банкови депозити, в т.ч. със срок 3 месеца до падежа	83,643	179,774	118,881
Общо парични средства (в лева)	180,571	349,109	139,689

Финансови инструменти

ФОНДЪТ е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на 141,625 лева, а като на разположение за продажба 266,121 лева.

Финансови активи	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2011 (BGN)
1. Държани за търгуване, в т.ч.	141,625	530,174	216,810
капиталови ценни книжа	122,890	530,174	216,810
права			
КИС	18,735		
2. Обявени за продажба	266,121	631,996	576,121
капиталови ценни книжа	266,121	631,996	576,121
дългови ценни книжа			
Общо финансови активи	407 746	1,162,170	792,931

Вземания

Към 30 юни 2012 г. вземанията на ФОНДА възлизат на 150,950 лева, произхождащи от:

Вземания	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2011 (BGN)
Лихви	3,219	2,132	3,258
Вземания по сделки с финансови инструменти	55	18,449	3,031
Други	147,676	141,438	137,216
Общо вземания	150,950	162,019	143,505

В „Други” са включени вземания от дивиденди и вземания във връзка с неплатени на падеж главница и лихва на емисии облигации BG2100024061 и BG2100007090. Към настоящия момент посочените вземания са предявени и синдикът ги е включил в списъка на кредиторите с приети от него вземания в рамките на производството по несъстоятелността на „Ален Мак” АД.

3. Задължения

Към 30 юни 2012 година задълженията на ФОНДА възлизат на 5,030 лева.

Шестмесечен финансов отчет за 2012 година

Текущи задължения	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2011 (BGN)
Управляващото дружество	1,119	2,538	2,069
Банката-депозитар	298	498	298
Доставчици	1200	1,218	1,200
Задължения свързани със сделки с финансови инструменти		556	
Други	2413		
Общо текущи задължения	5,030	4,810	3,567

4. Дялове в обращение

Брой дялове към 01.01.2012г.	92 204.9703
Емитирани дялове през периода	114.17
Обратно изкупени дялове през периода	28480.9307
Брой дялове към 30.06.2012г.	63 838.2096

5. Приходи и разходи

Нетни оперативни приходи	30.06.2012 (BGN)	30.06.2011 (BGN)	31.12.2011 (BGN)
Приходи от дивиденди	10,461	4,222	19,875
Приходи от лихви	16,803	26,575	53,963
Нетни приходи от операции и преоценка на фин. активи	(26,290)	44,972	(44,801)
Общо	974	75,769	29,037

Разпределението на нетните приходи от операции и преоценка на финансовите активи на ФОНДА е както следва:

Нетно приходи от финансови активи	30.06.2012 (BGN)	30.06.2011 (BGN)	31.12.2011 (BGN)
Приходи от преоценка на финансови активи	127,346	501,964	751,306
Разходи от преоценка на финансови активи	(154,594)	(463,262)	(803,265)
Приходи от операции с финансови активи	523	8,027	10,510
Разходи от операции с финансови активи	(1,271)	(982)	(2,523)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	15,352	18,111	21,204
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(13,646)	(18,886)	(22,033)
Общо приходи и разходи от финансови активи	(26,290)	44,972	(44,801)

В положителните и отрицателните разходи от промяна на валутните курсове са отразени резултатите от преоценка на валутните позиции на ФОНДА, както и резултатите от хеджиращите сделки, които имат за цел да неутрализират влиянието от промяната на валутните курсове.

Като други финансови приходи и разходи ФОНДЪТ е класифицирал начислените комисиони при продажба на финансови инструменти за инвестиционните посредници, които изпълняват

ДФ Ти Би Ай Хармония

инвестиционните нареждания, дадени от управляващото дружество, а така също и банковите такси.

Други финансови приходи/разходи	30.06.2012 (BGN)	30.06.2011 (BGN)	31.12.2011 (BGN)
Други финансови приходи	46		-
Други финансови разходи	(851)	(1,457)	(2,675)
Общо	(805)	(1,457)	(2,675)

Оперативните разходи са разпределени по следния начин:

Оперативни разходи	30.06.2012 (BGN)	30.06.2011 (BGN)	31.12.2011 (BGN)
Разходи за управляващото дружество	(7,429)	(14,893)	(25,977)
Разходи за банката депозитар	(1,200)	(1,200)	(2,400)
Административни разходи	(1,789)	(1,747)	(3,609)
Общо	(10,418)	(17,840)	(31,986)

Административни разходи са разпределени по следния начин:

Административни разходи	30.06.2012 (BGN)	30.06.2011 (BGN)	31.12.2011 (BGN)
Разходи за КФН и БФБ	(285)	(228)	(585)
Разходи за независим одит	(1,200)	(1,200)	(2,400)
Други разходи	(304)	(319)	(624)
Общо	(1,789)	(1,747)	(3,609)

6. Данъчно облагане

Съгласно действащото данъчно законодателство през 2012 година, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България не се облагат с корпоративен данък (чл. 174 от ЗКПО).

7. Събития след датата на баланса

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 30.06.2012 г.

Елеонора Стоева
Финансов директор



Красимир Петков
Изпълнителен директор

Иван Балтов
Изпълнителен директор

25 юли 2012 г.
Гр. София