

“ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД” АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31 МАРТ 2009 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

БАЛАНС

Наименование: ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД АД

Отчетен период: 31.03.2009 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131116580

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	31.03.2009	31.12.2008
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	1,10	3 425	2 885
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	4,5,10	6 556	8 371
1. Държани за търгуване		25	271
2. Обявени за продажба		6 531	8 100
3. Други			
ДРУГИ АКТИВИ	6,10	346	331
ОБЩО АКТИВИ		10 327	11 587
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11		
ОСНОВЕН КАПИТАЛ		6 013	7 762
РЕЗЕРВИ		(1 453)	(600)
НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		4 395	3 730
ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		86	665
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		9 041	11 557
ПАСИВИ			
ДРУГИ ПАСИВИ	7	1 286	30
ОБЩО ПАСИВИ		1 286	30
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		10 327	11 587

Елеонора Стоева
Съставител

Радослав Гергов
за Дженезис Инвестмънт Б.В.
Изпълнителен директор

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование: ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД АД

**Отчетен период: 31.03.2009 г.
(BGN '000)**

ЕИК по БУЛСТАТ:131116580

ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	БЕЛЕЖКА	31.03.2009	31.03.2008
Финансови приходи	8	503	448
Други			
ОБЩО ПРИХОДИ		503	448
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА			
Финансови разходи	8	376	182
Нефинансови разходи	9	41	52
Други			
ОБЩО РАЗХОДИ		417	234
Печалба преди облагане с данъци		86	214
Разходи за данъци			
НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		86	214

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование: ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД АД

ЕИК по БУЛСТАТ:131116580

Отчетен период: 31.03.2009 г.

(BGN '000)

Наименование на паричните потоци	БЕЛЕЖКА	31.03.2009	31.12.2008
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност			
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>		1 918	3 021
<i>Получени дивиденди</i>			
<i>Други парични потоци от инвестиционна дейност</i>		(40)	(195)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност		1 878	2 826
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност			
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>		(2)	(9)
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>		(3)	(18)
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност		(5)	(27)
Парични потоци от финансова дейност			
<i>Емитиране, продажба и обратно изкупуване на акции</i>		(1 333)	(3 869)
<i>Положителни и отрицателни валутни курсови разлики</i>			
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>			
Нетен паричен поток от финансова дейност		(1 333)	(3 869)
Изменение на паричните средства през периода		540	(1 070)
Парични средства в началото на периода		2 885	3 955
Парични средства в края на периода, в т.ч.:		3 425	2 885
по безсрочни депозити		53	172

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование: ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД АД

Отчетен период: 31.03.2009 г.
(BGN '000)

ЕИК по БУЛСТАТ:131116580

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2008	10 461	582	3 730	14 774
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	-2 699	-1 182		-3 882
Увеличение	1 320	584		1 904
Намаление	4 019	1 766		5 786
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			665	665
Салдо към 31.12.2008	7 762	-600	4 395	11 557
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	-1 749	-853		-2 602
Увеличение	144	71		215
Намаление	1 893	924		2 817
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			86	86
Салдо към 31.03.2009	6 013	-1 453	4 481	9 041

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008 ГОДИНА

I. Данни за Дружеството

1. Съдебна регистрация

ИД “Ти Би Ай Евробонд” АД (Дружеството) е вписано в търговския регистър на Софийски градски съд с решение № 1 от 21.07.2003 г. по ф.д. № 7922/2003, партиден № 77704, том 918, рег. I, стр. 95 като акционерно дружество, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Дунав № 5.

Предметът на дейност е инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на акции, при спазване на принципа на разпределение на риска.

С решение № 2 от 15.12.2003 г. на СГС по партидата на Дружеството в търговския регистър е вписано, че е публично дружество по реда на чл. 110 от ЗППЦК, съгласно решение № 477-Е от 29.10.2003 г. и писмо № Р-05-487 от 30.10.2003 г. на Комисията за финансов надзор.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: Емилия Иванова Петкова – председател, Сийка Димитрова Чеширкова и “Дженезис Инвестмънтс Б.В.”, Холандия, чрез Радослав Дончев Гергов.

ИД “Ти Би Ай Евробонд” АД се представлява от изпълнителния директор „Дженезис Инвестмънтс Б. В.”- Холандия /Амстердам, Кайзерграхт/ чрез Радослав Дончев Гергов.

Дружеството е с БУЛСТАТ 131116580.

2. Разрешения за осъществяване на дейността

На 09.07.2003 г. с решение № 210-ИД на Комисията за финансов надзор е издадено разрешение на “Ти Би Ай Евробонд” АД да извършва следната дейност като **инвестиционно дружество от отворен тип**: инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на акции.

От 01.12.2003г. ИД “Ти Би Ай Евробонд” АД е допуснато за търговия на неофициален пазар на “Българска фондова борса – София” АД.

Комисията за финансов надзор на основание чл. 180, ал. 1 от ЗППЦК, чл. 13, ал. 1, т. 5 във вр. с чл. 15, ал. 1, т. 1 от ЗКФН и чл. 49, ал. 1 от Наредба № 11/03.12.2003г. издава на “ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД” АД **ЛИЦЕНЗ № 05-ИД/06.01.2006г.** Лицензът се издава за извършване на следната дейност по чл. 164, ал. 1 ЗППЦК: инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на акции, което се осъществява на принципа на разпределение на риска.

II. Основни принципи на счетоводната практика

База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с 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 86,75% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято легова равностойност е 2,971,028 лева. Банковите депозити се отчитат по номиналната им стойност.

Парични средства	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Парични средства в брой	767	77
Парични средства по безсрочни депозити	52,872	172,039
Парични средства по банкови депозити, в т.ч. със срок 3 месеца до падежа	3,371,028	2,712,759
	3,371,028	1,218,382
Общо парични средства в лева	3,424,667	2,884,875

2. Дълготрайни материални активи (МСС 16)

Дружеството не притежава дълготрайни материални активи.

3. Нематериални активи (МСС 38)

Дружеството не притежава нематериални активи.

4. Финансови инструменти (МСС 32, 39)

Активите на Дружеството се оценяват съгласно Наредба № 25/2006г. и Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите. Дружеството 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 скорозна история на

търгуване. Финансовият актив се класифицира като на разположение за продажба, ако не изпълнява критериите на държан за търгуване актив.

Дружеството е класифицирало като държани за търгуване финансови активи в размер на 25,322 лева, а като на разположение за продажба 6,530,660 лева.

Финансови активи	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
1. Държани за търгуване, в т.ч.	25,322	271,189
<i>капиталови ценни книжа</i>		
<i>дългови ценни книжа</i>	25,322	271,189
<i>други</i>		
2. Обявени за продажба	6,530,660	8,099,532
<i>капиталови ценни книжа</i>		
<i>дългови ценни книжа</i>	6,530,660	8,099,532
<i>други</i>		
Общо финансови активи	6,555,982	8,370,721

5. 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.

6. Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана реализуема стойност. Към 31 Март 2009г., вземанията на Дружеството са основно от лихви, които възлизат на 296,812 лева и вземания по сделки с финансови инструменти на стойност 49,249 лева.

7. Задължения

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на инвестиционното дружество, задълженията към управляващото дружество, банката - депозитар, инвестиционния посредник, към персонала и други задължения, свързани с дейността на Дружеството, се начисляват ежедневно. Към 31 Март 2009г. задълженията на дружеството възлизат на 1,286,530 лева.

Текущи задължения	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Управляващото дружество	13,482	12,787
Банката-депозитар	180	180
Доставчици	240	480
Други	1,272,628	16,216
Общо текущи задължения	1,286,530	29,663

8. Финансови приходи и разходи от дейността

Преоценката на активите, държани за търгуване, и на активите 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 доходите като финансови приходи и разходи.

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

Към 31 Март 2009г. общите приходи на Дружеството възлизат на *503,268 лева*.

Финансови приходи	31.03.2009 (BGN)	31.03.2008 (BGN)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	126	39,790
Положителни разлики от операции с финансови активи	305,697	138,212
Приходи от лихви	197,445	269,883
Други		
Общо финансови приходи	503,268	447,885

Към 31 Март 2009г. финансовите разходи за дейността на Дружеството възлизат на *376,128 лева*.

Финансови разходи	31.03.2009 (BGN)	31.03.2008 (BGN)
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	181	38,566
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	374,344	141,983
Други	1,603	1,380
Общо финансови разходи	376,128	181,929

9. Нефинансови разходи

Нефинансовите разходи към 31 Март 2009г. са в размер на *41,236 лева* и включват:

Нефинансови разходи	31.03.2009 (BGN)	31.03.2008 (BGN)
Разходи за управляващото дружество	32,743	43,715
Разходи за БФБ, КФН, ЦД, Банка депозитар	1,322	1,384
Разходи за независими финансов одит	240	240
Разходи за възнаграждения и осигуровки по договори за управление	3,534	3,782
Разходи за възнаграждения и осигуровки по трудови договори	1,170	1,157
Други	2,227	2,103
Общо нефинансови разходи	41,236	52,381

10. Активи на ИД “Ти Би Ай Евробонд” АД

Активите на Дружеството са представени в следните групи:

	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Парични средства в каса	767	77

Финансов отчет за първо тримесечие на 2009 година на Ти Би Ай Евробонд АД

Парични средства по безсрочни депозити	52,872	172,039
Парични средства по банкови депозити	3,371,028	2,712,759
Държавни ценни книжа	25,322	271,189
Корпоративни облигации	6,149,520	7,698,135
Ипотечни облигации	366,389	378,882
Общински облигации	14,751	22,515
Вземания	346,061	331,290
Разходи за бъдещи периоди	640	
Общо активи:	10,327,350	11,586,886

Към 31.03.2009 г. структурата на активите на Дружеството е следната:

	Към 31.03.2009 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	767	0,01%
Парични средства по безсрочни депозити	52,872	0,51%
Парични средства по банкови депозити	3,371,028	32,64%
Държавни ценни книжа	25,322	0,25%
Корпоративни облигации	6,149,520	59,55%
Ипотечни облигации	366,389	3,55%
Общински облигации	14,751	0,14%
Вземания	346,061	3,35%
Разходи за бъдещи периоди	640	0,01%
Общо активи:	10,327,350	100,00%

11. Собствен капитал

Капиталът на инвестиционно дружество от отворен тип винаги е равен на нетната стойност на активите му и не може да бъде по-малък от 500,000 лева (петстотин хиляди) лева съгласно чл. 166 от ЗППЦК. В търговския регистър се вписва капиталът, с който дружеството е учредено: 500,000 лева, разпределени в 2,500 броя акции с номинална стойност 200 лева всяка една. Собственият капитал се увеличава или намалява съобразно промяната в нетната стойност на активите, както и в резултат на продадените или обратно изкупени акции.

24.04.2009 г.

София, България