

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ СЪКРОВИЩЕ”

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 Съкровище

Отчетен период към 30.09.2010 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131569431

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.09.2010	31.12.2009
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	1,5,10	195	163
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	4,10	610	619
1. Държани за търгуване		250	175
2. Обявени за продажба		360	444
3. Други			
ДРУГИ АКТИВИ	7,10	10	2
ОБЩО АКТИВИ		815	784
ПАСИВИ			
ДРУГИ ПАСИВИ	8	66	3
ОБЩО ПАСИВИ		66	3
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ	11	749	781
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ		21,0273	20,2797

Елеонора Стоева
Финансов директор

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Съкровище

Отчетен период: 01.01. - 30.09.2010 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131569431

(BGN '000)

	БЕЛЕЖКА	30.09.2010	30.09.2009
Приходи от дивиденди	9	3	3
Приходи от лихви	9	27	31
Нетни приходи/разходи от операции и преоценка на фин. активи	6.9	15	35
НЕТНО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		45	69
Възнаграждение за УД	6.9	(11)	(10)
Разходи за банка-депозитар	9	(3)	(2)
Административни разходи	9	(1)	(1)
Други финансови разходи	9	(1)	(1)
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(16)	(14)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		29	55
Разходи за данъци			
ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		29	55
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		29	55

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Съкровище

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>	41	(36)
<i>Получени дивиденди</i>	2	-
<i>Платени оперативни разходи</i>	(14)	(12)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	29	(48)
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>		
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>		
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност		
Парични потоци от финансова дейност		
<i>Постъпления от емитиране на дялове</i>	4	140
<i>Плащания по обратно изкупуване на дялове</i>	(1)	(3)
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	3	137
Изменение на паричните средства през периода	32	89
Парични средства в началото на периода	163	115
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	195	204
по безсрочни депозити	14	16

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

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Съкровище

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	627	(13)	(21)	593
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>				
Емитиране на дялове през периода	146	(9)		137
Обратно изкупуване на дялове през периода	149	(9)		140
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	3			3
			55	55
Салдо към 30.09.2009	773	(22)	34	785
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>				
Емитиране на дялове през периода	(3)			(3)
Обратно изкупуване на дялове през периода	1			1
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	4			4
			(1)	(1)
Салдо към 31.12.2009	770	(22)	33	781
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>				
Емитиране на дялове през периода	(58)	(3)		(61)
Обратно изкупуване на дялове през периода	4			4
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове	62	3		65
			29	29
Салдо към 30.09.2010	712	(25)	62	749

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 септември 2010 ГОДИНА

I. 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

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” 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.

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 41.62% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято легова равностойност е 81,171 лева.

Паричните средства във валута се преизчисляват в легова равностойност по централния курс на Българската народна банка към датата на оценката. Курсовите разлики от преоценката се третираат 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		
Парични средства по безсрочни депозити	13,847	43,361
Парични средства по банкови депозити, в т.ч. със срок 3 месеца до падежа	181,171	119,449
Общо парични средства (в лева)	195,018	162,810

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 скоростна 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 сепълмента. 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 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.

Фондът е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на 249,733 лева, а като на разположение за продажба 360,441 лева.

Финансови активи	Към 30.09.2010	Към 31.12.2009
1. Държани за търгуване, в т.ч.	249,733	175,187
капиталови ценни книжа	141,276	115,225
права		
КИС	108,457	59,962
2. Обявени за продажба	360,441	443,461
капиталови ценни книжа		
дългови ценни книжа	360,441	443,461
други		
Общо финансови активи	610,144	618,648

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. 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 септември 2010 г. положителната разлика от промяна на валутните курсове е в размер на 72,057 лева, а отрицателните разлики – в размер на 69,682 лева.

7. Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана релизируема стойност. Към 30 септември 2010г. вземанията на Фонда възлизат на 9,654 лева, произхождащи от:

Вземания	Към 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Лихви	1,536	2,067
Други	8,118	137
Общо вземания	9,654	2,204

В „Други” са включени вземания във връзка с падеж на главница на емисия облигации, вземания от дивиденди, както и курсови разлики от хеджиране на валутни позиции.

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, 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 66,423 лева.

Текущи задължения	Към 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Управляващото дружество	1,193	1,153
Банката-депозитар	302	302
Доставчици	315	210
Задължения свързани с обратно изкупуване	64,613	
Други		842
Общо текущи задължения	66,423	2,507

9. Приходи и разходи

Приходите от лихви по дългови ценни книжа се признават текущо, отчитайки в Отчета за всеобхватния доход натрупаната лихва към момента на оценката, съгласно характеристиките на всеки финансов инструмент. Към 30.09.2010 г. приходите от лихви са в размер на 26,845 лева.

Фондът е реализирал за периода приходи от дивиденди в размер на 3,190 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 и преоценка на финансови активи.

Нетни приходи от финансови активи	30.09.2010 (BGN)	30.09.2009 (BGN)
Приходи от преоценка на финансови активи	261,758	217,931
Разходи от преоценка на финансови активи	(254,568)	(185,015)
Приходи от операции с финансови активи	5,511	2,332
Разходи от операции с финансови активи	(299)	(563)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	72,057	
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(69,682)	(32)
Общо приходи и разходи от финансови активи	14,777	34,653

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

Финансови приходи/разходи	30.09.2010 (BGN)	30.09.2009 (BGN)
Други финансови приходи	8	4
Други финансови разходи	(1,570)	(1,485)
Общо	(1,562)	(1,481)

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 за Централен депозитар.

Към 30.09.2010г. оперативните разходи са в размер на 14,399 лева, като разходите за възнаграждението на управляващото дружество възлизат на 10,635 лева, а на банката депозитар на 2,720 лева.

Административни разходи са разпределени по следния начин:

Финансов отчет за трето тримесечие на 2010 година на Ти Би Ай Съкровище ДФ

Административни разходи	30.09.2010 (BGN)	30.09.2009 (BGN)
Разходи за КФН и БФБ	315	200
Разходи за независим одит	315	280
Други разходи	414	276
Общо	1,044	756

10. Активи на ДФ “Ти Би Ай Съкровище”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

Активи	Към 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Парични средства по безсрочни депозити	13,847	43,361
Парични средства по банкови депозити	181,171	119,449
Акции	141,276	115,225
Корпоративни облигации	292,245	381,668
Общински облигации	34,123	28,423
Ипотечни облигации	34,043	33,370
Взаимни фондове	108,457	59,962
Вземания	9,654	2,204
Разходи за бъдещи периоди	105	-
Общо активи:	814,921	783,662

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

	Към 30.09.2010 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства по безсрочни депозити	13,847	1.70%
Парични средства по банкови депозити	181,171	22.23%
Акции	141,276	17.34%
Корпоративни облигации	292,245	35.86%
Общински облигации	34,123	4.19%
Ипотечни облигации	34,043	4.18%
Взаимни фондове	108,457	13.31%
Вземания	9,654	1.18%
Разходи за бъдещи периоди	105	0.01%
Общо активи:	814,921	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 748,498 лева.

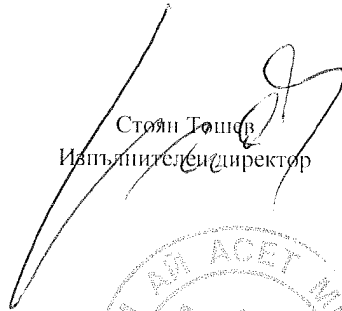
12. Дялове в обръщение

Брой дялове към 01.01.2010 г.	38,519.0977
Емитирани дялове през периода	189.3248
Обратно изкупени дялове през периода	3,111.8872
Брой дялове към 30.09.2010 г.	35,596.5353



Елеонора Стоева
Финансов директор

20 октомври 2010 г.
гр.София



Стоян Тошов
Изпълнителен директор

