

“ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД” АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 АПРИЛ 2013 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА "ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД" АД

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД" АД, град София, включващ отчет за финансовото състояние към 30 април 2013 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в акции, и отчет за паричните потоци за периода, завършващ на тази дата, и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане и за такъв вътрешен контрол, какъвто ръководството определи, че е необходим за изготвянето на финансов отчет, който не съдържа съществени отклонения независимо дали дължащи се на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на мнение върху този финансов отчет основаващо се на извършения от нас одит. Ние проведохме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазването на етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да получим разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание вътрешния контрол, свързан с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на предприятието. Одитът включва също оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че одиторските доказателства, които получихме са достатъчни и уместни за осигуряване на база за нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на "ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД" АД, към 30 април 2013 година, както и финансовите резултати от дейността, и паричните потоци за периода, завършващ на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

20 май 2013 г.
София, България

Стефана Стоицева
Регистриран одитор, диплома № 0154/1992



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД


Отчетен период към 30.04.2013 г.


ЕИК:131116580

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.04.2013	30.04.2012	31.12.2012
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2	84	76	89
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	2	140	185	131
1. Държани за търгуване				
2. Обявени за продажба		140	185	131
3. Други				
ДРУГИ АКТИВИ	2	484	448	484
ОБЩО АКТИВИ		708	709	704
ПАСИВИ				
ДРУГИ ПАСИВИ	3	11	10	8
ОБЩО ПАСИВИ		11	10	8
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ		697	699	696
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДНА АКЦИЯ	1	311,6450	310.7969	310.2860

15.05.2013г.


Елеонора Стоева
Финансов директор


Радослав Тергов
Изпълнителен директор



Забелки
№ 05 2013



Финансов отчет към 30.04.2012 г.

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период: 01.01. - 30.04.2013

ЕИК:131116580

(BGN '000)	БЕЛЕЖКА	30.04.2013	30.04.2012	31.12.2012
Приходи от лихви	5	5	7	17
Приходи от операции с фин. активи	5		1	9
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		5	8	26
Разходи от операции с финансови активи	5		(1)	(9)
Други финансови разходи	5		(1)	(1)
Разходи за външни услуги	5	(1)	(4)	(9)
Разходи свързани с възнаграждения	5	(1)	(7)	(13)
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(2)	(13)	(32)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		3	(5)	(6)
Разходи за данъци		-	-	-
ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ		3	(5)	(6)
Друг всеобхватен доход за периода		-	-	-
ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		3	(5)	(6)

15.05.2013г.

Елеонора Стоева
Финансов директор

Радослав Гергов
Изпълнителен директор

Засерен
20 05 2013



Финансов отчет към 30.04.2013 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период: 01.01. - 30.04.2013

ЕИК:131116580

(BGN '000)	30.04.2013	30.04.2012	31.12.2012
Наименование на паричните потоци			
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност			
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	(1)	33	61
<i>Получени дивиденди</i>			
<i>Платени оперативни разходи</i>	(2)	(5)	(10)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	(3)	28	51
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност			
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	(1)	(1)	(1)
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>		(7)	(15)
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(1)	(8)	(16)
Парични потоци от финансова дейност			
<i>Постъпления от емитиране на акции</i>			
<i>Плащания по обратно изкупуване на акции</i>	(1)	(39)	(41)
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>			
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1)	(39)	(41)
Изменение на паричните средства през периода	(5)	(19)	(6)
Парични средства в началото на периода	89	95	95
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	84	76	89
по безсрочни депозити	5	3	11
15.05.2013г.			

Елеонора Стоева
Финансов директор



Радослав Бергов
Изпълнителен директор

Заклепен
20.05.2013
Финансов отчет към 30.04.2013 г.



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

Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период: 01.01 - 30.04.2013 г.

ЕИК:131116580


(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2012	475	(4 565)	4 833	743
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>				
Емитиране на акции през периода	(25)	(14)		(39)
Обратно изкупуване на акции през периода	25	14		(39)
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			(5)	(5)
Салдо към 30.04.2012	450	(4 579)	4 828	699
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>				
Емитиране на акции през периода	(2)			(2)
Обратно изкупуване на акции през периода	2			2
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			(1)	(1)
Салдо към 31.12.2012	448	(4 579)	4 827	696
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>				
Емитиране на акции през периода	(1)	(1)		(2)
Обратно изкупуване на акции през периода	1	1		2
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			3	3
Салдо към 30.04.2013	447	(4 580)	4 830	697

15.05.2013г.




 Елеонора Стойва
 Финансов директор



 Радослав Гервов
 Изпълнителен директор





 0154 Стефана Стойчева
 Регистриран одитор

Финансов отчет към 30.04.2013 г.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 АПРИЛ 2013 ГОДИНА

I. Обща информация

1. Данни за Дружеството

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

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 е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 131116580 и е със седалище и адрес на управление гр. София, р-н Изток, ул. Тинтява № 13Б, вх.А, ет.1.

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.

Съветът на директорите на ДРУЖЕСТВОТО е в състав: Радослав Гергов – Председател и членове - Емилия Петкова и Сийка Анадолиева.

ИД “Ти Би Ай Евробонд” АД се представлява от изпълнителния директор Радослав Дончев Гергов.

На 16.07.2012 г. е проведено общо събрание на акционерите на ДРУЖЕСТВОТО, на което е взето решение членовете на Съвета на директорите да не получават възнаграждение за дейността им в дружеството, по тяхно предложение. На ОСА се приемат промени в устава на ДРУЖЕСТВОТО и се взима решение за преобразуване на Инвестиционното дружество в договорен фонд.

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.

3. 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.

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

и е прелицензирано с решение № 487 – УД от 29 юли 2005 г. на Комисията за финансов надзор.

Дружеството е с ЕИК 130994276 и със седалище и адрес на управление гр. София 1113, р-н Изток, ул. Тинтява № 13Б, ет.2.

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

Съветът на директорите на „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД е в състав: Красимир Димитров Петков, Иван Петров Балтов, Елеонора Кирилова Стоева, Маруся Тонева Русева и Станислав Веселинов Грозев .

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

4. Функции на Управляващото дружество по управлението и обслужването на ДРУЖЕСТВОТО

Организирането, управлението на дейността и обслужването на ДРУЖЕСТВОТО се извършва 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 ИНВЕСТИЦИОННОТО ДРУЖЕСТВО;
- Правила за поддържане и управление на ликвидните средства;
- Правила за оценка и управление на риска;
- Индивидуален сметкоплан.

Поддържането и управлението на ликвидността на ДРУЖЕСТВОТО се осъществява от управляващото дружество „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД съгласно сключен договор. Отдели „Управление на портфейли“ и „Финанси и счетоводство“ отговарят пряко за изпълнението на дейността. Контролът върху спазването на приетите правила се осъществява от отдел „Вътрешен контрол“ (отдел на нормативно съответствие) на УД „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД.

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) *Финансов отчет към 30.04.2013 г.*

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.

Управляващото дружество се е съобразило с всички стандарти, разяснения и законови изисквания, които са приложими за дейността на ДРУЖЕСТВОТО 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 ДРУЖЕСТВОТО.

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 ДРУЖЕСТВОТО 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 активи 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.

Активите на ДРУЖЕСТВОТО след първоначалното им признаване се оценяват съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на ДРУЖЕСТВОТО, приети от Управляващото дружество „Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД.

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.

Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана реализируема стойност. Вземанията са свързани с инвестициите на ДРУЖЕСТВОТО в депозити и ценни книжа и свързаните с тях неполучени лихви. Във вземанията ДРУЖЕСТВОТО посочва и неполучените вземанията по сделките с финансови инструменти.

Задължения

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на ИД "Ти Би Ай Евробонд" АД, задълженията на ДРУЖЕСТВОТО към управляващото дружество, банката депозитар, одиторското предприятие, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно.

Приходи и разходи

Приходите в ДРУЖЕСТВОТО се формират от:

- операции с финансови инструменти и капиталова печалба от промяна на пазарните им цени;
- 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 или разходи 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 ДРУЖЕСТВОТО 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 Дружеството отнася разходите за независимия финансов одит, годишните такси към БФБ и КФН, таксите към Централния депозитар, възнагражденията по трудови договори и договори за управление и контрол на Съвета на Директорите, осигурителните вноски и данъците, свързани с тях.

ИД не начислява разходи за управляващото дружество.

На 29 февруари 2012г. Съветът на директорите на Управляващото дружество взема решение да не се начислява разход за възнаграждение на управляващото дружество, считано от 01 март 2012г.

III. Финансово състояние на ДРУЖЕСТВОТО

1. Нетна стойност на активите

Управляващото дружество определя нетната стойност на ДРУЖЕСТВОТО в съответствие с Правила за оценка на портфейла и за определяне нетната стойност на активите. Нетната стойност на активите (НСА) на ДРУЖЕСТВОТО се изчислява като разлика между стойността на активите и стойността на задълженията на ДРУЖЕСТВОТО.

Нетната стойност на активите на една акция е равна на нетната стойност на активите на ДРУЖЕСТВОТО, изчислена съгласно посочените по – горе Правила, разделена на броя на акции на ДРУЖЕСТВОТО в обращение към момента на определянето ѝ.

Емисионната стойност е равна на НСА на една акция, увеличена с разходите по емитирането в размер на 0.15 % от нетната стойност на активите на една акция . Цената на обратно изкупуване е равна на НСА на една акция, намалена с разходите за обратно изкупуване в размер на 0.15 % от нетната стойност на активите на една акция.

Към 30 април 2013 г. нетната стойност на активите на ДРУЖЕСТВОТО възлиза на 697,150 лева.

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

Активите на ДРУЖЕСТВОТО са представени в следните групи:

Активи	30.04.2013 (BGN)	30.04.2012 (BGN)	31.12.201 2 (BGN)
Парични средства в каса	40	60	60
Парични средства по безсрочни депозити	4,854	2,531	11,482
Парични средства по банкови депозити	78,855	73,401	77,499
Корпоративни облигации	113,574	166,430	115,417
Ипотечни облигации	26,195	18,126	15,708
Вземания	483,852	447,633	484,128
Разходи за бъдещи периоди	80	630	-
Общо активи:	707,450	708,811	704,294

Към 30.04.2013 г. структурата на активите на ДРУЖЕСТВОТО е следната:

	Към 30.04.2013 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	40	0,01%
Парични средства по безсрочни депозити	4,854	0,69%
Парични средства по банкови депозити	78,855	11,15%
Корпоративни облигации	113,574	16,05%
Ипотечни облигации	26,195	3,70%
Вземания	483,852	68,39,%
Разходи за бъдещи периоди	80	0,01%
Общо активи:	707,450	100.00%

Управляващото дружество управлява активите на ДРУЖЕСТВОТО 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 ДРУЖЕСТВОТО отговарят на инвестиционните му цели и ограничения.

Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки като 94,16% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято легова равностойност е 78,855 лева.

Парични средства	Към 30.04.2013 (BGN)	Към 30.04.2012 (BGN)	Към 31.12.2012 (BGN)
Парични средства в брой	40	60	60
Парични средства по безсрочни депозити	4,854	2,531	11,482
Парични средства по банкови депозити, в т.ч. със срок 3 месеца до падежа	78,855	73,401	77,499
Общо парични средства (в лева)	83,749	75,992	89,041

Финансови инструменти

ДРУЖЕСТВОТО е класифицирало на разположение за продажба инструменти в размер 139,769 лева.

Финансови активи	Към 30.04.2013 (BGN)	Към 30.04.2012 (BGN)	Към 31.12.2012 (BGN)
1. Обявени за продажба	139,769	184,556	131,125
дългови ценни книжа	139,769	184,556	131,125
Общо финансови активи	139,769	184,556	131,125

Вземания

Към 30 април 2013 г. вземанията на ДРУЖЕСТВОТО възлизат на 483,852 лева, както следва:

Вземания	Към 30.04.2013 (BGN)	Към 30.04.2012 (BGN)	Към 31.12.2012 (BGN)
Лихви	613	1,127	631
Вземания по сделки с финансови инструменти	-	-	258
Други (*)	483,239	446,506	483,239
Общо вземания	483,852	447,633	484,128

(*) неплатени на падеж главници и лихви по деноминирани в евро корпоративни облигации, както следва:

Финансов отчет към 30.04.2013 г.

Емисия	Към 30.04.2013 (BGN)	Към 30.04.2013 (BGN)	Към 31.12.2012 (BGN)
BG2100024061	403,123	403,123	403,123
BG2100007090	43,383	43,383	43,383
Общо от „Ален Мак“ АД (в несъстоятелност)	446,506	446,506	446,506
BG2100011084 - Хлебни Изделия – Подуяне" АД	36,733	-	36,733
Общо други вземания	483,239	446,506	483,239

„Ален Мак“ АД (в несъстоятелност)

В настоящия финансов отчет вземанията са представени по справедлива стойност, отчитайки всички рискове от потенциална частична несъбираемост. Номиналната стойност на тези вземания, значително надхвърляща отчетната им стойност, е предявена и изцяло приета от Общото събрание на кредиторите, като синдикът е включил Инвестиционното дружество в списъка на кредиторите в рамките на производството по несъстоятелност.

На 30.09.2011 г. в Пловдивския окръжен съд е проведено събрание на кредиторите на „Ален Мак“ АД (в несъстоятелност). На това събрание е взето решение за реда и начина за осребряване на имуществото на длъжника, а именно имуществото на „Ален Мак“ АД да се осребри чрез продажбата на активите от масата на несъстоятелността предпочитително като цяло, ако това не е възможно – като отделни активи или групи от активи.

На 17.04.2012 г. синдикът в производството по несъстоятелност на „Ален Мак“ АД, в несъстоятелност по т.д. No 68/2010 г. по описа на Пловдивски окръжен съд проведе търг за продажба имущество от масата на несъстоятелността на „Ален Мак“ АД, като съвкупност с оценка и начална цена на имуществото (без ДДС) -17 823 208 лева.

На 18.05.2012 г. синдикът в производството по несъстоятелност на „Ален Мак“ АД, в несъстоятелност по т.д. No 68/2010 г. по описа на Пловдивски окръжен съд проведе втори търг за продажба на имущество от масата на несъстоятелността на „Ален Мак“ АД, като съвкупност с оценка и начална цена на имуществото (без ДДС) – 80 на сто от оценката на стойност 17 823 208 или 14 258 566 лева.

И двата споменати търга през годината бяха проведени на цена значително надвишаваща заявените и приети от съда вземания на облигационерите по двете облигационни емисии на „Ален Мак“ АД, но за съжаление при проведенето и на двата търга за продажба на имущество от масата на несъстоятелността на Дружеството не бе сключена сделка.

Предвид предходното на 09.07.2012 г. бе насрочено и проведено събрание на кредиторите на Дружеството, което определи нов ред и начин за осребряване на имуществото на Дружеството, а именно че преминава от продажба на предприятието като съвкупност към продажба на предприятието на части с оглед ускоряване на процеса по пълното възмездяване на вземанията на облигационерите по облигационните емисии издадени от дружеството.

„Хлебни изделия Подуяне“ АД

На 12.11.2012 г. в БФБ София е постъпило уведомление от Обединена българска банка АД, в качеството и на довереник на облигационерите по емисия облигации с емитент „Хлебни изделия - Подуяне“ АД съгласно чл.100ж.,ал.2, т.1 от ЗППЦК във връзка с обстоятелството, че на 09.06.2012 г. дружеството дължи купонно плащане по емисия с

Финансов отчет към 30.04.2013 г.

ISIN BG2100011084 в размер на 210 000 евро, което плащане не е извършено. На основание договора за изпълнение на функция като банка довереник, банката обяви облигационния заем за предсрочно изискуем. На 17.07.2012 и 28.08.2012 г. са проведени ОС на облигационерите, на които са взети решения за кумулативно изпълнение на определени условия по емисията от страна на „Хлебни изделия” АД. Тъй като към 19.09.2012 г. такова изпълнение не е настъпило се пристъпи към изпълнение на следващото взето от облигационерите решение, а именно: удовлетворяване вземанията на облигационерите чрез откриване на производство по несъстоятелност на „Хлебни изделия - Подуяне” АД и на гаранта „Нилана” ООД / съгласно споразумение от 19.09.2008г./ В изпълнение на последното, ОББ АД в качеството си на довереник на облигационерите е подала искове в Софийски градски съд за откриване на производство по несъстоятелност: на 19.09.2012 г. за „Хлебни изделия - Подуяне” АД, и на 25.09.2012 г. – за гаранта „Нилана” ООД.

Отчитайки предходно описаните действия от страна на банките довереници по емисиите Мениджмънтът на Управляващото дружество счита, че са предприети всички нормативно възможни действия за защита на интересите на Инвестиционното дружество, управлявано от „Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД и за максимално ускорено удовлетворяване и събиране на вземанията по гореописаните облигационни емисии.

3. Задължения

Към 30 април 2013 година задълженията на ДРУЖЕСТВОТО възлизат на 10,300 лева.

Текущи задължения	Към 30.04.2013 (BGN)	Към 30.04.2012 (BGN)	Към 31.12.2012 (BGN)
Управляващото дружество	-	58	-
Банката-депозитар	180	180	180
Доставчици	400	400	600
Задължения свързани с възнаграждения	82	737	41
Задължения към осигурителни предприятия	105	944	67
Данъчни задължения	9	82	3
Задължения свързани с емитиране	261	261	261
Други (*)	9,263	7,478	7,481
Общо текущи задължения	10,300	10,140	8,633

(*) Гаранции за управление на членовете на Съвета на директорите на Дружеството в размер общо на 7 470 лв., платена преди падеж главница в размер на 1 780 лв. и задължения за комисионни по сделки към Инвестиционния посредник, 13 лв.

4. Акции в обращение

Брой акции към 01.01.2013г.	2 242
Емитирани акции през периода	-
Обратно изкупени акции през периода	5
Брой акции към 30.04.2013г.	2 237

5. Приходи

Оперативни приходи	01.01 - 30.04.2013 (BGN)	01.01.- 30.04.2012 (BGN)	2012 година (BGN)
Приходи от лихви	5,292	6,920	17,304
Приходи от операции и преценка на фин. Активи	235	895	8,932
Други приходи	-	4	4
Общо	5,527	7,819	26,240

Разпределението на приходите от операции и преценка на финансовите активи на ДРУЖЕСТВОТО е както следва:

Приходи от финансови активи	01.01 - 30.04.2013 (BGN)	01.01.- 30.04.2012 (BGN)	2012 година (BGN)
Приходи от преценка на финансови активи	229	878	8,907
Приходи от операции с финансови активи	-	-	-
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	6	17	25
Общо приходи от финансови активи	235	895	8,932

В положителните разлики от промяна на валутните курсове са отразени резултатите от преценка на валутните позиции на ДРУЖЕСТВОТО, както и резултатите от хеджиращите сделки, които имат за цел да неутрализират влиянието от промяната на валутните курсове.

6. Разходи

Оперативните разходи са разпределени по следния начин:

Оперативни разходи	01.01 - 30.04.2013 (BGN)	01.01.- 30.04.2012 (BGN)	2012 година (BGN)
Разходи от операции и преценка на фин.активи	(81)	(1,368)	(9,034)
Други финансови разходи	(432)	(503)	(1,500)
Разходи за външни услуги	(1,502)	(3,616)	(8,927)
Разходи, свързани с възнаграждения	(467)	(7,429)	(13,025)
Общо оперативни разходи	(2,482)	(12,916)	(32,486)

Разходи от операции с финансови активи	01.01 - 30.04.2013 (BGN)	01.01.- 30.04.2012 (BGN)	2012 година (BGN)
Разходи от преценка на фин.активи	(64)	(1,330)	(8,981)
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	(17)	(38)	(53)
Общо разходи от операции с финансови активи	(81)	(1,368)	(9,034)

Разходите за външни услуги са разпределени по следния начин:

Финансов отчет към 30.04.2013 г.

Разходи за външни услуги	01.01 - 30.04.2013 (BGN)	01.01.- 30.04.2012 (BGN)	2012 година (BGN)
Разходи за Управляващо дружество	-	(912)	(912)
Разходи за банка депозитар	(841)	(867)	(2,574)
Разходи за независим одит	(400)	(400)	(1,200)
Разходи за КФН и БФБ	(40)	(1,140)	(3,420)
Други разходи	(221)	(297)	(821)
Общо разходи за външни услуги	(1,502)	(3,616)	(8,927)

Разходи свързани с възнаграждения	01.01 - 30.04.2013 (BGN)	01.01.- 30.04.2012 (BGN)	2012 година (BGN)
Разходи за възнаграждения по договори за управление	-	(4,320)	(7,220)
Разходи за осигуровки по договори за управление	-	(1,933)	(3,149)
Разходи за възнаграждения по трудови договори	(325)	(859)	(1,870)
Разходи за осигуровки по трудови договори	(142)	(317)	(786)
Общо разходи за възнаграждения	(467)	(7,429)	(13,025)


6. Данъчно облагане

Съгласно действащото данъчно законодателство през 2013 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

През периода обхванат от този междинен отчет не са установени фундаментални грешки от предходни отчетни периоди. Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне, които да променят финансовия отчет към 30.04.2013г


Елеонора Стоева
Финансов директор


Радослав Гербов
Изпълнителен директор

15 май 2013 г.
Гр. София




20/05 2013

Финансов отчет към 30.04.2013 г.