

“ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД” АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 ЮНИ 2011 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ  
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

## ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование на ИД : Тн Бн Ай Евробонд АД

Отчетен период към 30.06.2011 г.

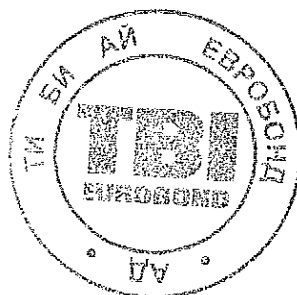
ЕИК:131116580

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.06.2011	31.12.2010
НАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2	269	1 697
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	2	911	2 946
1. Държани за търгуване			
2. Обявени за продажба		911	2 946
3. Други			
ДРУГИ АКТИВИ	2	448	488
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>1 628</b>	<b>5 131</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
ДРУГИ ПАСИВИ	3	11	13
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>11</b>	<b>13</b>
<b>НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ</b>		<b>1 617</b>	<b>5 118</b>
<b>НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДНА АКЦИЯ</b>	1	<b>317.5294</b>	<b>313.4568</b>



Елеонора Стоева  
Финансов директор




Радослав Тергов  
за Дженезис Инвестмънт Б.В.  
Изпълнителен директор

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2011

ЕИК: 131116580

(BGN '000)

	БЕЛЕЖКА	30.06.2011	30.06.2010
Приходи от лихви	5	74	191
Нетни приходи от операции с фин. активи	5	1	11
Други финансови приходи	5		
<b>НЕТНО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ</b>		<b>75</b>	<b>202</b>
Възнаграждение за УД	6,9	(16)	(39)
Разходи за банка-депозитар	9	(1)	(1)
Административни разходи	9	(14)	(17)
Други финансови разходи	9	(1)	(3)
<b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>		<b>(32)</b>	<b>(60)</b>
Печалба/загуба преди облагане с данъци		<b>43</b>	<b>142</b>
Разходи за данъци			
<b>ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ</b>		<b>43</b>	<b>142</b>
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
<b>ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД</b>		<b>43</b>	<b>142</b>

Елеонора Стоева  
Финансов директор



Радослав Гергов  
за Дженезис Инвестмънт Б.В.  
Изпълнителен директор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ


Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД

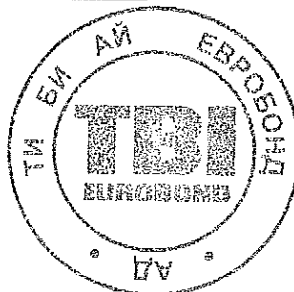
ЕИК: 131116580

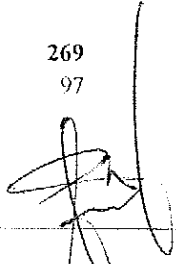
Отчетен период: 01.01. - 30.06.2011 г.

(BGN '000)

Наименование на паричните потоци	30.06.2011	30.06.2010
<b>Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност</b>		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	2 151	(405)
<i>Получени дивиденди</i>		
<i>Платени оперативни разходи</i>	(30)	(45)
<b>Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност</b>	<b>2 121</b>	<b>(450)</b>
<b>Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</b>		
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	(4)	(5)
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>	(6)	(8)
<b>Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност</b>	<b>(10)</b>	<b>(13)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
<i>Постъпления от емитиране на дялове</i>		25
<i>Плащания по обратно изкупуване на дялове</i>	(3 539)	(156)
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>		
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(3 539)</b>	<b>(131)</b>
<b>Изменение на паричните средства през периода</b>	<b>(1 428)</b>	<b>(594)</b>
<b>Парични средства в началото на периода</b>	<b>1 697</b>	<b>1 441</b>
<b>Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>	<b>269</b>	<b>847</b>
по безсрочни депозити	97	161

  
Елсонора Стоева  
Финансов директор



  
Радослав Кергов  
за Дженезис Инвестмънт Б.В.  
Изпълнителен директор

**ИД Ти Би Ай Евробонд АД**

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

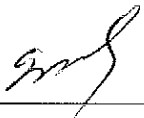
Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД

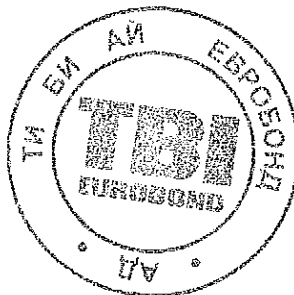
Отчетен период: 01.01 - 30.06.2011 г.

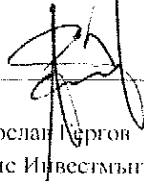
ЕИК: 131116580

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
<b>Салдо към 01.01.2010</b>	<b>4 169</b>	<b>(2 401)</b>	<b>4 737</b>	<b>6 505</b>
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(83)	(49)		(132)
Емитиране на дялове през периода	16	9		25
Обратно изкупуване на дялове през периода	99	58		157
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			142	142
<b>Салдо към 30.06.2010</b>	<b>4 086</b>	<b>(2 450)</b>	<b>4 879</b>	<b>6 515</b>
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(821)	(503)		(1 324)
Емитиране на дялове през периода				
Обратно изкупуване на дялове през периода	821	503		1 324
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			(73)	(73)
<b>Салдо към 31.12.2010</b>	<b>3 265</b>	<b>(2 953)</b>	<b>4 806</b>	<b>5 118</b>
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(2 247)	(1 297)		(3 544)
Емитиране на дялове през периода				
Обратно изкупуване на дялове през периода	2 247	1 297		(3 544)
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			43	43
<b>Салдо към 30.06.2011</b>	<b>1 018</b>	<b>(4 250)</b>	<b>4 849</b>	<b>1 617</b>

  
Елеонора Стоева  
Финансов директор



  
Радослав Гергов  
за Дженезис Инвестмънт Б.В.  
Изпълнителен директор

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2011 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 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 ЕИК 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 ИД “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.

#### 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, като седалището и адресът на управление са: гр. София, ул. Дунав № 5.

## ИД Ти Би Ай Евробонд АД

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

Във връзка с промени в предмета на дейност на управляващите дружества в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Дружеството е прелицензирано с решение № 487 – УД от 29 юли 2005 г. на Комисия за финансов надзор.

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.” Холандия.

На 08.02.2011г. Комисията за защита на конкуренцията с решение No 128 разрешава концентрацията, която ще се осъществи чрез придобиване на непряк едноличен контрол от страна на „Виена Иншурънс Груп АГ Винер Ферзихерунг Групе”, Австрия върху Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД. С това решение се дава ход на процедурата по придобиване на Дружеството от Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисиз Груп Н.В., Холандия въз основа на сключен договор за покупка – продажба на 2.11.2010 г.

Съветът на директорите на „Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД е в състав: Мирослав Крумов Маринов , Маруся Тонева Русева и Иво Александров Георгиев .

“Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД се представлява от изпълнителния директор Мирослав Крумов Маринов.

#### **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 ЗППЦК и подзаконовите актове по прилагането му, включително в Наредба № 25/2006г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорни фондове и Наредба № 26/2006г. за изискванията към дейността на управляващите дружества.

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, съгласно чл. 56 от Наредба №25/2006г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорни фондове (Наредба № 25/2006г.);
- Правила за поддържане и управление на ликвидните средства, съгласно чл. 46 от Наредба №25/2006г.;
- Правила за оценка и управление на риска, съгласно чл. 68 от Наредба №25/2006г.;
- 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

## **ИД Ти Би Ай Евробонд АД**

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.

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 сепълмента. Цената на придобиване включва и транзакционните разходи в съответствие с Наредба № 25 от 22.03.2006 г.

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.



## ИД Ти Би Ай Евробонд АД

### **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.

### **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;
- 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 нерезализирани) 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 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 Ти Би Ай Евробонд АД

### 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 юни 2011 г. нетната стойност на активите на ДРУЖЕСТВОТО възлиза на 1,616,860 лева.

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

Активите на ДРУЖЕСТВОТО са представени в следните групи:

Активи	30.06.2011 (BGN)	31.12.2010 (BGN)
Парични средства в каса	82	144
Парични средства по безсрочни депозити	97,457	97,685
Парични средства по банкови депозити	171,565	1,599,119
Корпоративни облигации	744,149	2,668,054
Ипотечни облигации	155,425	265,216
Общински облигации	10,930	12,862
Вземания	447,847	487,966
Разходи за бъдещи периоди	60	
<b>Общо активи:</b>	<b>1,627,515</b>	<b>5,131,046</b>

Към 30.06.2011 г. структурата на активите на ДРУЖЕСТВОТО е следната:

	Към 30.06.2011 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	82	0.00%
Парични средства по безсрочни депозити	97,457	5.99%
Парични средства по банкови депозити	171,565	10.54%
Корпоративни облигации	744,149	45.73%
Ипотечни облигации	155,425	9.55%
Общински облигации	10,930	0.67%
Вземания	447,847	27.52%
Разходи за бъдещи периоди	60	0.00%
<b>Общо активи:</b>	<b>1,627,515</b>	<b>100.00%</b>

## ИД Ти Би Ай Евробонд АД

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 63,75% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято легова равностойност е 171,565 лева.

Парични средства	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2010 (BGN)
Парични средства в брой	82	144
Парични средства по безрочни депозити	97,457	97,685
Парични средства по банкови депозити, в т.ч. със срок 3 месеца до падежа	171,565	1,599,119
	171,565	1,599,119
<b>Общо парични средства (в лева)</b>	<b>269,104</b>	<b>1,696,948</b>

### *Финансови инструменти*

ДРУЖЕСТВОТО е класифицирало на разположение за продажба инструменти в размер 910,504 лева.

Финансови активи	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2010 (BGN)
<b>1. Обявени за продажба</b>	<b>910,504</b>	<b>2,946,132</b>
капиталови ценни книжа		
дългови ценни книжа	910,504	2,946,132
<b>Общо финансови активи</b>	<b>910,504</b>	<b>2,946,132</b>

### *Вземания*

Към 30 юни 2011 г. вземанията на ДРУЖЕСТВОТО възлизат на 447,847 лева, както следва:

Вземания	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2010 (BGN)
Лихви	1,341	5,278
Други	446,506	482,688
<b>Общо вземания</b>	<b>447,847</b>	<b>487,966</b>

В „Други“ са включени неплатени на падеж главница и лихва на емисии облигации на "Ален Мак" АД – 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.

## ИД Ти Би Ай Евробонд АД

### 3. Задължения

Към 30 юни 2011 година задълженията на ДРУЖЕСТВОТО възлизат на 10,655 лева.

Текущи задължения	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2010 (BGN)
Управляващото дружество	1,666	6,465
Банката-депозитар	180	180
Доставчици	1,511	480
Задължения свързани с възнаграждения	506	
Задължения към осигурителни предприятия	625	
Данъчни задължения	56	
Задължения свързани с емитиране	261	261
Други	5,850	5,850
<b>Общо текущи задължения</b>	<b>10,655</b>	<b>13,236</b>

### 4. Акции в обращение

Брой акции към 01.01.2011г.	16 327
Емитирани акции през периода	
Обратно изкупени акции през периода	11 235
Брой акции към 30.06.2011г.	5 092

### 5. Приходи и разходи

Нетни оперативни приходи	30.06.2011 (BGN)	30.06.2010 (BGN)
Приходи от лихви	74,348	191,275
Нетни приходи от операции и преоценка на фин. активи	961	10,536
<b>Общо</b>	<b>75,309</b>	<b>201,811</b>

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

Нетно приходи от финансови активи	30.06.2011 (BGN)	30.06.2010 (BGN)
Приходи от преоценка на финансови активи	21,219	286,632
Разходи от преоценка на финансови активи	(19,997)	(271,375)
Приходи от операции с финансови активи		20,496
Разходи от операции с финансови активи	(1)	(31,053)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	61	126,060
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(321)	(120,224)
<b>Общо приходи и разходи от финансови активи</b>	<b>961</b>	<b>10,536</b>

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

Като други финансови приходи и разходи ДРУЖЕСТВОТО е класифицирал начислените комисиони при продажба на финансови инструменти за инвестиционните посредници, които изпълняват инвестиционните нареждания, дадени от управляващото дружество, а така също и банковите такси.

## ИД Ти Би Ай Евробонд АД

Други финансови приходи/разходи	30.06.2011 (BGN)	30.06.2010 (BGN)
Други финансови приходи	42	109
Други финансови разходи	(1,625)	(2,807)
<b>Общо</b>	<b>(1,583)</b>	<b>(2,698)</b>

Оперативните разходи са разпределени по следния начин:

Оперативни разходи	30.06.2011 (BGN)	30.06.2010 (BGN)
Разходи за управляващото дружество	(16,003)	(38,906)
Разходи за банката депозитар	(1,280)	(1,206)
Административни разходи	(13,511)	(16,629)
<b>Общо</b>	<b>(30,794)</b>	<b>(56,741)</b>

Административни разходи са разпределени по следния начин:

Административни разходи	30.06.2011 (BGN)	30.06.2010 (BGN)
Разходи за КФН и БФБ	(1,471)	(1,160)
Разходи за ЦД	(319)	(300)
Разходи за независим одит	(480)	(480)
Разходи свързани с възнаграждения по трудови договори	(2,726)	(2,305)
Разходи свързани с възнаграждения по договори за управление	(8,244)	(11,964)
Други разходи	(271)	(420)
<b>Общо</b>	<b>(13,511)</b>	<b>(16,629)</b>


### 6. Данъчно облагане

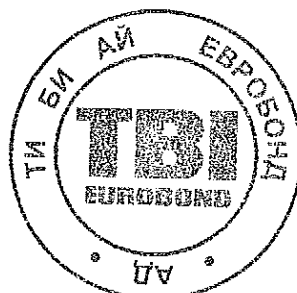
Съгласно действащото данъчно законодателство през 2011 година, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България не се облагат с корпоративен данък (чл. 174 от ЗКПО).

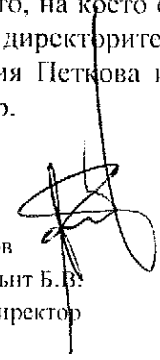
### 7. Събития след датата на баланса

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 30.06.2011 г.

На 14.07.2011 г. е проведено общо събрание на акционерите на Дружеството, на което е взето решение за освобождаване от длъжност на членовете на Съвета на директорите. Избран е нов състав на Съвета на директорите : радослав Гергов, Емилия Петкова и Сийка Анадолиева. Промените подлежат на вписване в Търговския регистър.

  
Елеонора Стоева  
Финансов директор



  
Радослав Гергов  
за Дженезис Инвестмънт Б.В.  
Изпълнителен директор

25 юли 2011 г.  
Гр. София