

“ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД” АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31 МАРТ 2010 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период към 31.03.2010 г.


ЕИК по БУЛСТАТ:131116580

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	31.03.2010	31.12.2009
ПАРНИ И АРМОННИ ЕКВИВАЛЕНТИ	1.5.10	1 520	1 441
ЕКВИВАЛЕНТИ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ	4.10	4 453	5 057
1. Държави за търговия			
2. Обявени за продажба		4 453	5 057
3. Други			
ДРУГИ АКТИВИ	7.10	618	20
ОБЩО АКТИВИ		6 591	6 518
ПАСИВИ			
ДРУГИ ПАСИВИ	8	16	13
ОБЩО ПАСИВИ		16	13
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ	11	6 575	6 505
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДНА АКЦИЯ		315,8181	312,0760



 Елеонора Стоева
 Финансов директор



 Радослав Гергов
 за Дженезис Инвестмънт Б.В.
 Изпълнителен директор



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период: 01.01 - 31.03.2010

ЕИК по БУЛСТАТ: 131116580

(BGN '000)

	БЕЛЕЖКА	31.03.2010	31.03.2009
Приходи от лихви	9	98	197
Чисти приходи/разходи от операции и преценка на фин. активи	6.9	10	(68)
. Други финансови приходи	9		
НЕТНО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		108	129
Възнаграждение за УД	9	(19)	(33)
Разходи за обща-теповизия	9	(1)	(1)
Административни разходи	9	(8)	(7)
. Други финансови разходи	9	(2)	(2)
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(30)	(43)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		78	86
Разходи за данъци		-	-
ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		78	86
. Друг всеобхватен доход за периода		-	-
НЕТЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		78	86

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Наименование : ТИ БИ АЙ Евробонд АД

ЕИК по БУЛСТАТ: 131116580

Отчетен период: 01.01 - 31.03.2010 г.

(BGN '000)

Наименование на паричните потоци	31.03.2010	31.03.2009
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	115	1 918
<i>Получени дивиденди</i>		
<i>Плащания оперативни разходи</i>	(23)	(40)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	92	1 878
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрахенти</i>	(2)	(2)
<i>Проча парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>	(3)	(3)
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(5)	(5)
Парични потоци от финансова дейност		
<i>Покритията от емисиите на акции</i>	25	217
<i>Плащания по обратното изкупуване на акции</i>	(33)	(1 550)
<i>Проча парични потоци от финансова дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	(8)	(1 333)
Изменение на паричните средства през периода	79	540
Парични средства в началото на периода	1 441	2 885
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	1 520	3 425
по безсрочни депозити	624	53

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ

Наименование : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период: 01.01 - 31.03.2010 г.

БИК по БУЛСТАТ: 131116580

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2009	7 762	(600)	4 395	11 557
<i>Изменение на сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(1 749)	(853)		(2 602)
Емитиране на акции през периода	144	71		215
Обратно изкупуване на акции през периода	1 893	924		2 817
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			86	86
Салдо към 31.03.2009	6 013	(1 453)	4 481	9 041
<i>Изменение на сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(1 844)	(948)		(2 792)
Емитиране на акции през периода	32	50		82
Обратно изкупуване на акции през периода	1 876	998		2 874
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			256	256
Салдо към 31.12.2009	4 169	(2 401)	4 737	6 505
<i>Изменение на сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(5)	(3)		(8)
Емитиране на акции през периода	16	9		25
Обратно изкупуване на акции през периода	21	12		33
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			78	78
Салдо към 31.03.2010	4 164	(2 404)	4 815	6 575

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2010 ГОДИНА

I. Данни за Инвестиционното Дружество

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. 1, 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 Инвестмъnte Б.В.", Холандия, чрез Радослав Дончев Гергов.

ИД "Ти Би Ай Евробонд" АД се представява от изпълнителния директор "Дженезис Инвестмъnte Б. В."- Холандия /Амстердам, Кайзерграхт/ чрез Радослав Дончев Гергов.

Дружеството е с БУЛСТАТ 131116580.

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 "Бълиарска 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.

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 е 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", 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 представява 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 Дружеството е българският лев.

1. Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки като 58,92% от венчки парични средства представляват наличности по банков депозити във валута, чиято легова равностойност е 895,526 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

Финансов отчет за първото тримесечие на 2010 година на Ти Би Ай Евробонд АД

гретират като текущи финансови приходи и разходи за годината и се включват в отчета за всеобхватния доход за текущата година.

Парични средства	Към 31.03.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Парични средства в брой	634	634
Парични средства по безсрочни депозити	623,696	90,895
Парични средства по банкови депозити, <i>с т.я. със срок 3 месеца до падежа</i>	895,526	1,349,523
Общо парични средства (в лева)	1,519,856	1,441,052

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)

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 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.

Дружеството е класифицирало като инструменти на разположение за продажба в размер на *4,452,963 лева*.

Финансови активи	Към 31.03.2010	Към 31.12.2009
1. Обявени за продажба	4,452,963	5,057,495
<i>котираните ценни книжа</i>		
<i>некотираните ценни книжа</i>	<i>4,452,963</i>	<i>5,057,495</i>
<i>други</i>		
Общо финансови активи	4,452,963	5,057,495

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 фиксираща 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 фиксираща на Централната банка за датата на сделката.

Към 31 март 2010 г. положителната разлика от промяна на валутните курсове е в размер на 79 лева, а отрицателните разлики – в размер на 61 лева.

7. Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана релизируема стойност. Към 31 март 2010г. вземанията на Дружеството възлизат на *617,831 лева*, произхождащи от:

Вземания	Към 31.03.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Лихви	7,016	19,588
Други	610,815	
Общо вземания	617,831	19,588

В „Други“ са включени вземания във връзка с падеж на главница на емисия облигации.

8. Задължения

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на Инвестиционно Дружество “Ти Би Ай Евробонд”, задълженията към управляващото дружество, банката-депозитар, одиторското предприятие, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно. Към 31 март 2010 година задълженията на Дружеството възлизат на *16,589 лева*.

Текущи задължения	Към 31.03.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Управляващото дружество	7,122	6,450
Банката-депозитар	180	180
Доставчици	1,440	480
Други	7,847	6,112
Общо текущи задължения	16,589	13,222

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 характе-

Финансов отчет за първото тримесечие на 2010 година на Ти Би Ай Евробонд АД

рисиките на всеки финансов инструмент. Към 31.03.2010г. приходите от лихви са в размер на 98,637 лева, в т.ч. 15,692 лева лихви по депозити.

Преоценката на активите на разположение за продажба се извършва по пазарна цена. Разликите от промените в цените на ценните книжа (реализирани и нереализирани) се признават текущо в отчета за всеобхватния доход и се посочват като нетни приходи и разходи от операции и преоценка на финансови активи.

Нетни приходи от финансови активи	31.03.2010 (BGN)	31.03.2009 (BGN)
Приходи от преоценка на финансови активи	186,178	305,552
Разходи от преоценка на финансови активи	(165,745)	(368,295)
Приходи от операции с финансови активи	20,496	145
Разходи от операции с финансови активи	(31,052)	(6,049)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	79	126
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(61)	(181)
Общо приходи и разходи от финансови активи	9,895	(68,702)

Като други финансови приходи и разходи Дружеството е класифицирало приходите от закъснение на лихвените плащания, разходите за платените комисионни на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните нареждания, дадени от управляващото дружество, а така също и банковите такси.

Други финансови приходи/разходи	31.03.2010 (BGN)	31.03.2009 (BGN)
Други финансови приходи	109	
Други финансови разходи	(2,425)	(1,603)
Общо други финансови приходи / разходи	(2,316)	(1,603)

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.

Към 31.03.2010г. административните разходи са в размер на 8,460 лева.

Административни разходи	31.03.2010 (BGN)	31.03.2009 (BGN)
Разходи за КФН и БФБ	580	580
Разходи за независим одит	240	240
Други разходи	7,640	7,069
Общо административни разходи	8,460	7,889

10. Активи на ИД "Ти Би Ай Евробонд"

Активите на Дружеството са представени в следните групи:

Активи	Към 31.03.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Нарични средства в каса	634	634
Нарични средства по безрочни депозити	623,696	90,895
Нарични средства по банкови депозити	895,526	1,349,523
Корпоративни облигации	3,902,613	4,513,198
Щотечни облигации	550,350	536,809
Общински облигации		7,488
Вземания	617,831	19,588
Разходи за бъдещи периоди	640	
Общо активи:	6,591,290	6,518,135

Към 31.03.2010г. структурата на активите на Дружеството е следната:

	Към 31.03.2010 (BGN)	Относително тегло (%)
Нарични средства в каса	634	0.00
Нарични средства по безрочни депозити	623,696	9.46
Нарични средства по банкови депозити	895,526	13.59
Корпоративни облигации	3,902,613	59.22
Щотечни облигации	550,350	8.35
Вземания	617,831	9.38
Разходи за бъдещи периоди	640	0.00
Общо активи:	6,591,290	100.00

11. Нетна стойност на активите

Нетната стойност на активите се определя съгласно Правилата за оценка на портфейла и Проспекта на Дружеството.

Нетната стойност на активите на ИД "Ти Би Ай Евробонд" АД е основа за определяне на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на акциите. Нетната стойност се изчислява като разлика между всички активи и стойността на текущите задължения на Дружеството.

Към 31 март 2010 год. нетната стойност на активите на Дружеството възлиза на *6,574,701* лева.

12. Акции в обръщение

Брой акции към 01.01.2010г.	-	20,844
Емитирани акции през периода	-	79
Обратно изкупени акции през периода	-	105
Брой акции към 31.03.2010г.	-	20,818

26 април 2010 г.
София, България