

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 ЮНИ 2014 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ  
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Евробонд

Отчетен период към 30.06.2014 г.

БУЛСТАТ:131116580

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2	87	110	112
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	2	-	114	88
1. Държани за търгуване				
2. Обявени за продажба		-	114	88
3. Други				
ДРУГИ АКТИВИ	2	435	484	438
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>522</b>	<b>708</b>	<b>638</b>
<b>ПАСИВИ</b>				
ДРУГИ ПАСИВИ	3	2	11	9
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>2</b>	<b>11</b>	<b>9</b>
<b>НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ</b>		<b>520</b>	<b>697</b>	<b>629</b>
<b>НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ</b>	1	<b>313.7957</b>	<b>311.8258</b>	<b>313.4955</b>

22.07.2014 г.

Елеонора Стоева  
Финансов директор



Красимир Петков  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

# ДФ Ти Би Ай Евробонд

## ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Евробонд

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2014

БУЛСТАТ:131116580

(BGN '000)	БЕЛЕЖКА	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
Приходи от лихви	5	3	7	14
Приходи от операции с фин. активи	5	1	1	9
<b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ</b>		<b>4</b>	<b>8</b>	<b>23</b>
Разходи от операции с финансови активи	6	-	(1)	(8)
Други финансови разходи	6	(1)	(1)	(1)
Разходи за външни услуги	6	(2)	(2)	(5)
Разходи, свързани с вознаграждения	6	-	(1)	(2)
<b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>		<b>(3)</b>	<b>(5)</b>	<b>(16)</b>
Печалба/загуба преди облагане с данъци		1	3	7
Разходи за данъци		-	-	-
<b>ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ</b>		<b>1</b>	<b>3</b>	<b>7</b>
Друг всеобхватен доход за периода		-	-	-
<b>ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД</b>		<b>1</b>	<b>3</b>	<b>7</b>

22.07.2014 г.

Елеонора Стоева  
Финансов директор



Красимир Петков  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

ДФ Ти Би Ай Евробонд

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Евробонд

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2014

БУЛСТАТ:131116580

(BGN '000)

30.06.2014

30.06.2013

31.12.2013

Наименование на паричните потоци

**Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност**

*Парични потоци, свързани с текущи финансови активи*

95

26

104

*Получени дивиденди*

*Платени оперативни разходи*

(3)

(2)

(5)

**Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност**

92

24

99

**Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност**

*Парични потоци, свързани с търговски контрагенти*

(1)

(1)

(1)

*Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност*

(7)

(1)

(2)

**Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност**

(8)

(2)

(3)

**Парични потоци от финансова дейност**

*Постъпления от емитиране на дялове*

*Плащания по обратно изкупуване на дялове*

(109)

(1)

(73)

*Други парични потоци от финансова дейност*

(109)

(1)

(73)

**Нетен паричен поток от финансова дейност**

**Изменение на паричните средства през периода**

(25)

21

23

**Парични средства в началото на периода**

112

89

89

**Парични средства в края на периода, в т.ч.:  
по безрочни депозити**

3

1

3

22.07.2014 г.

Елеонора Стоева  
Финансов директор



Красимир Петков  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

ДФ Ти Би Ай Евробонд

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА  
ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Евробонд

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2014 г.

БУЛСТАТ:131116580

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
<b>Салдо към 31.12.2012</b>	<b>448</b>	<b>(4 579)</b>	<b>4 827</b>	<b>696</b>
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(1)	(1)		(2)
Емитиране на дялове през периода				
Обратно изкупуване на дялове през периода	1	1		2
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			3	3
<b>Салдо към 30.06.2013</b>	<b>447</b>	<b>(4 580)</b>	<b>4 830</b>	<b>697</b>
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(46)	(26)		(72)
Емитиране на дялове през периода				
Обратно изкупуване на дялове през периода	46	26		72
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			4	4
<b>Салдо към 31.12.2013</b>	<b>401</b>	<b>(4 606)</b>	<b>4 834</b>	<b>629</b>
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(70)	(40)		(110)
Емитиране на дялове през периода				
Обратно изкупуване на дялове през периода	70	40		110
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			1	1
<b>Салдо към 30.06.2014</b>	<b>331</b>	<b>(4 646)</b>	<b>4 835</b>	<b>520</b>

22.07.2014 г.

Елеонора Стоева  
Финансов директор



Красимир Петков  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов  
Изпълнителен директор  
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

**I. Обща информация**

**1. Данни за Договорния фонд**

ДОГОВОРЕН ФОНД „Ти Би Ай Евробонд“ (наричан по-долу ФОНДЪТ) е учреден чрез преобразуването на инвестиционно дружество от отворен тип „Ти Би Ай Евробонд“ АД (лицензирано с Решение № 210 – ИД от 09.07.2003 г. на КФН) в Договорен фонд „Ти Би Ай Евробонд“, управляван от УД „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД, съгласно Решение № 621 – ИД от 07.08.2013 г. и Решение № 980 – ДФ от 18.12.2013 г. на Комисията за финансов надзор, и осъществява своята дейност в съответствие със законодателството на Република България и правото на Европейския съюз относно предприятията за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа (ПКИПЦК – UCITS).

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 прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи по смисъла на закона 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.

Имуществото на ФОНДА е разделено на дялове, като номиналната стойност на един дял е 200 лева. Дяловете на ФОНДА са прехвърлими права, регистрирани по сметки в Централен депозитар АД (безналични ценни книжа).

ФОНДЪТ е организиран и се 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 името и за сметка на ФОНДА.

ФОНДЪТ е с Булстат 131116580.

**2. Данни за Управляващото дружество**

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 130994276 и е със седалище и адрес на управление гр. София 1113, р-н Изток, ул. Тинтява № 13Б, ет.2.

Дружеството е получило разрешение за извършване на дейност като управляващо дружество с Решение № 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.



## **ДФ Ти Би Ай Евробонд**

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, Станислав Веселинов Грозев и Маруся Тонева Русева.

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

### **3. Функции на Управляващото дружество по управлението и обслужването на ФОНДА**

Организирането, управлението на дейността и обслужването на ФОНДА се извършват 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 в Наредба № 44/2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества / Наредба 44 /.

#### *Вътрешно-нормативни документи*

Дружеството прилага приети от ръководството вътрешно-нормативни документи по отношение дейността на ФОНДА, в т.ч.:

- Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите (НСА) на договорния фонд;
- Правила за поддържане и управление на ликвидните средства;
- Правила за оценка и управление на риска;
- Индивидуален сметкоплан.

## **II. Основни принципи на счетоводната политика**

### *База за изготвяне на финансовия отчет*

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводство (ЗСч) и Международните стандарти за финансово отчитане (International Financial Reporting Standards (IFRS)). Международните стандарти за финансово отчитане включват Международните стандарти за финансово отчитане 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 ФОНДА към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

## **ДФ Ти Би Ай Евробонд**

За отчетния период, представен в този междинен отчет, Управляващото дружество не е извършвало промени в счетоводната политика на ФОНДА.

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).

### **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.

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.

### **Вземания**

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана реализируема стойност. Вземанията са свързани с инвестициите на ФОНДА 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 Договорен Фонд “Ти Би Ай Евробонд”, задълженията на ФОНДА към управляващото дружество, банката депозитар, одиторското предприятие, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно.



## ДФ Ти Би Ай Евробонд

### *Приходи и разходи*

Приходите във ФОНДА 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 приходи или разходи от операции с финансови активи.

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.

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 отчитат в левове, като към сумата в чуждестранна валута се прилага фиксинга на Централната банка за датата на сделката.

Инвестициите на ФОНДА във валута, различна от евро, УД „Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД 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. През 2014 г. ФОНДА няма извършени хеджиращи сделки.

Оперативните разходи се формират от :

- операции с финансови инструменти и тяхната преоценка;
- други финансови разходи;
- разходи за външни услуги;
- разходи, свързани с възнаграждения.

В разходите за външни услуги се отразяват възнагражденията за банката - депозитар и други административни разходи.

Съгласно протокол от 17.04.2013 г. на Съвета на директорите на Управляващото дружество, ФОНДЪТ не начислява разходи за управляващото дружество .

Въз основа на сключените договори с банката - депозитар и одитора, се начисляват ежедневно разходи за извършените от тях услуги.

## ДФ Ти Би Ай Евробонд

Ежедневно се начисляват и разходи за текущи надзорни и членски такси, които ФОНДЪТ дължи на Комисията за финансов надзор и Централния депозитар съгласно действащите им тарифи.

### **III. Финансово състояние на ФОНДА**

#### **1. Нетна стойност на активите**

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

Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетната стойност на активите на ФОНДА, изчислена съгласно посочените по – горе Правила, разделена на броя на дялове на ФОНДА в обращение към момента на определянето ѝ.

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

Към 30 ЮНИ 2014 г. нетната стойност на активите на ФОНДА възлиза на 520,273 лева.

#### **2. Активи на ДФ “Ти Би Ай Евробонд”**

Активите на ФОНДА са представени в следните групи:

<b>Активи</b>	<b>30.06.2014 (BGN)</b>	<b>30.06.2013 (BGN)</b>	<b>31.12.2013 (BGN)</b>
Парични средства в каса	9	40	9
Парични средства по безсрочни депозити	2,739	1,050	3,437
Парични средства по банков депозити	84,630	108,981	108,981
Корпоративни облигации	-	113,601	88,286
Вземания	434,470	484,323	437,613
Разходи за бъдещи периоди	225	60	-
<b>Общо активи:</b>	<b>522,073</b>	<b>708,055</b>	<b>638,326</b>

Към 30.06.2014 г. структурата на активите на ФОНДА е следната:

	<b>Към 30.06.2014 (BGN)</b>	<b>Относително тегло (%)</b>
Парични средства в каса	9	0,00%
Парични средства по безсрочни депозити	2,739	0,53%
Парични средства по банков депозити	84,630	16,21%
Вземания	434,470	83,22%
Разходи за бъдещи периоди	225	0,04%
<b>Общо активи:</b>	<b>522,073</b>	<b>100,00%</b>

„Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД управлява активите на ФОНДА в съответствие с неговите инвестиционни цели и съобразно ограниченията на неговата инвестиционна

## ДФ Ти Би Ай Евробонд

дейност, предвидени в закона, Проспекта и Правилата му. Към края на отчетния период съставът и структурата на активите на ФОНДА отговарят на инвестиционните му цели и ограничения.

### *Парични средства*

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки като 96,86% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято легова равностойност е 84,630 лева.

Парични средства	Към 30.06.2014 (BGN)	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 31.12.2013 (BGN)
Парични средства в брой	9	40	9
Парични средства по безсрочни депозити	2,739	1,050	3,437
Парични средства по банкови депозити, в т.ч. със срок 3 месеца до падежа	84,630	108,981	108,981
Общо парични средства (в лева)	87,378	110,071	112,427

### *Финансови инструменти*

ФОНДА не притежава финансови активи към 30 ЮНИ 2014 г.

Финансови активи	Към 30.06.2014 (BGN)	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 31.12.2013 (BGN)
1. Обявени за продажба	-	113,601	88,286
Дългови ценни книжа	-	113,601	88,286
Общо финансови активи	-	113,601	88,286

### *Вземания*

Към 30 ЮНИ 2014 г. вземанията на ФОНДА възлизат на 434,470 лева, както следва:

Вземания	Към 30.06.2014 (BGN)	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 31.12.2013 (BGN)
Лихви	675	1,084	3,818
Вземания по сделки с финансови инструменти	-	-	-
Други (*)	433,795	483,239	433,795
Общо вземания	434,470	484,323	437,613

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

Емисия	Към 30.06.2014 (BGN)	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 31.12.2013 (BGN)
BG2100024061	403,123	403,123	403,123
BG2100007090	-	43,383	-
Общо от „Ален Мак“ АД (в несъстоятелност)	403,123	446,506	403,123
BG2100011084 – „Хлебни Изделия – Подуяне“ АД	30,672	36,733	30,672
Общо други вземания	433,795	483,239	433,795

## ДФ Ти Би Ай Евробонд

В „Други“ са включени предявени и приети от съда вземания във връзка с неплатени главница и лихви по облигационната емисия на „Ален Мак“ АД (в несъстоятелност) - ISIN BG2100024061 – в размер на 403,123 лева и по облигационна емисия на „Хлебни изделия – Подуяне“ АД – ISIN BG2100011084 – в размер на 30,672 лева .

Прилагайки принципа на предпазливостта в счетоводния регистър на ФОНДА са заведени единствено дължимите към датата на предсрочната изискуемост и приети от съда главници и лихви по емисиите, но не и дължимите лихви за забава. Емисията облигации издадена от „Хлебни изделия Подуяне“ АД е обезценена в края на 2013 г. на база тест за обезценка и приложен модел за очакваните парични потоци във времето, дисконтирани с купонния лихвен процент.

### 3. Задължения

Към 30 ЮНИ 2014 година задълженията на ФОНДА възлизат на *1,800 лева*.

Текущи задължения	Към 30.06.2014 (BGN)	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 31.12.2013 (BGN)
Управляващо дружество	-	-	-
Банка-депозитар	280	180	180
Доставчици	600	600	1230
Задължения свързани с възнаграждения	-	82	-
Задължения към осигурителни предприятия	-	105	-
Данъчни задължения	-	9	-
Задължения, свързани с емитиране	260	261	261
Задължения, свързани със сделки с фин.инструменти	-	1,780	-
Други (*)	660	7,484	7,470
<b>Общо текущи задължения</b>	<b>1,800</b>	<b>10,501</b>	<b>9,141</b>

(\*) Гаранции за управление на членовете на Съвета на директорите на Дружеството в размер общо на 660 лв.

### 4. Дялове в обращение

Брой дялове към 01.01.2014г.	2,007
Емитирани дялове през периода	-
Обратно изкупени дялове през периода	349
Брой дялове към 30.06.2014г.	1,658

### 5. Приходи

Оперативни приходи	01.01. - 30.06.2014 (BGN)	01.01. - 30.06.2013 (BGN)	2013 (BGN)
Приходи от лихви	3,603	7,555	13,890
Приходи от операции и преценка на финансови активи	451	511	8,638
Други приходи	-	-	-
<b>Общо оперативни приходи</b>	<b>4,054</b>	<b>8,066</b>	<b>22,528</b>

## ДФ Ти Би Ай Евробонд

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

Приходи от операции с финансови активи	01.01. - 30.06.2014 (BGN)	01.01. - 30.06.2013 (BGN)	2013 (BGN)
Приходи от преценка на финансови активи	446	502	8,624
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	5	9	14
<b>Общо приходи от операции с финансови активи</b>	<b>451</b>	<b>511</b>	<b>8,638</b>

### 6. Разходи

Оперативните разходи са разпределени по следния начин:

Оперативни разходи	01.01. - 30.06.2014 (BGN)	01.01. - 30.06.2013 (BGN)	2013 (BGN)
Разходи от операции и преценка на финансови активи	(576)	(718)	(7,732)
Други финансови разходи	(666)	(655)	(1,411)
Разходи за външни услуги	(2,111)	(2,385)	(4,715)
Разходи, свързани с възнаграждения	-	(859)	(1,707)
<b>Общо оперативни разходи</b>	<b>(3,353)</b>	<b>(4,617)</b>	<b>(15,565)</b>

Разпределението на разходите от операции и преценка на финансовите активи на ФОНДА е както следва:

Разходи от операции с финансови активи	30.06.2014 (BGN)	30.06.2013 (BGN)	31.12.2013 (BGN)
Разходи от преценка на финансови активи	(502)	(670)	(7,536)
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(74)	(48)	(196)
<b>Общо разходи от операции с финансови активи</b>	<b>(576)</b>	<b>(718)</b>	<b>(7,732)</b>

Разходите за външни услуги са разпределени по следния начин:

Разходи за външни услуги	30.06.2014 (BGN)	30.06.2013 (BGN)	31.12.2013 (BGN)
Разходи за Управляващото дружество	-	-	-
Разходи за банката депозитар	(964)	(1,265)	(2,565)
Разходи за КФН и БФБ	(235)	(60)	(120)
Разходи за независим одит	(600)	(600)	(1,200)
Други разходи	(312)	(460)	(830)
<b>Общо разходи за външни услуги</b>	<b>(2,111)</b>	<b>(2,385)</b>	<b>(4,715)</b>

ФОНДЪТ не е извършвал разходи свързани с възнаграждения към 30 ЮНИ 2014 г.:

Разходи свързани с възнаграждения	30.06.2014 (BGN)	30.06.2013 (BGN)	31.12.2013 (BGN)
Разходи за възнаграждения по трудови договори	-	(595)	(1,180)
Разходи за осигуровки по трудови договори	-	(264)	(527)
<b>Общо разходи свързани с възнаграждения</b>	<b>-</b>	<b>(859)</b>	<b>(1,707)</b>

## ДФ Ти Би Ай Евробонд

### 7. Данъчно облагане

Съгласно действащото данъчно законодателство през 2014 година, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България не се облагат с корпоративен данък (чл. 174 от ЗКПО).

### 8. 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 30.06.2014 г.



Елеонора Стоева  
Финансов директор



Красимир Петков  
Изпълнителен директор



Иван Балтов  
Изпълнителен директор

22 юли 2014 г.  
Гр. София