

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ ХАРМОНИЯ”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2010 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

Отчетен период към 30.09.2010 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.09.2010	31.12.2009
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	1,5,10	376	344
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	4,10	1 412	1 946
1. Държани за търгуване		877	1 007
2. Обявени за продажба		535	939
3. Други			
ДРУГИ АКТИВИ	7,10	199	6
ОБЩО АКТИВИ		1 987	2 296
ПАСИВИ			
ДРУГИ ПАСИВИ	8	105	7
ОБЩО ПАСИВИ		105	7
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ	11	1 882	2 289
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ		12,1449	12,0314

Елеонора Стоева
Финансов директор

Стоян Топчев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Менеджмент ЕАД



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

Отчетен период: 01.01. - 30.09.2010 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

	БЕЛЕЖКА	30.09.2010	30.09.2009
Приходи от дивиденди	9	12	46
Приходи от лихви	9	50	80
Нетни приходи от операции и преоценка на фин. активи	6,9	(13)	(31)
НЕТНО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		49	95
Възнаграждение за УД	6,9	(28)	(33)
Разходи за банка-депозитар	9	(2)	(2)
Административни разходи	9	(3)	(3)
Други финансови разходи	9	(2)	(4)
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(35)	(42)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		14	53
Разходи за данъци			
ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		14	53
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		14	53

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

Отчетен период: 01.01. - 30.09.2010 г.

(BGN '000)

Наименование на паричните потоци	30.09.2010	30.09.2009
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	374	1 531
<i>Получени дивиденди</i>	10	5
<i>Платени оперативни разходи</i>	(33)	(62)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	351	1 474
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	(3)	(1)
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>		
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(3)	(1)
Парични потоци от финансова дейност		
<i>Постъпления от емитиране на дялове</i>	13	8
<i>Плащания по обратно изкупуване на дялове</i>	(329)	(1 637)
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	(316)	(1 629)
Изменение на паричните средства през периода	32	(156)
Парични средства в началото на периода	344	640
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	376	484
по безсрочни депозити	80	15

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

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

Отчетен период: 01.01 - 30.09.2010 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	Печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2009	3 461	(239)	705	3 927
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(1 550)	(95)		(1 645)
Емитиране на дялове през периода	7	1		8
Обратно изкупуване на дялове през периода	1557	96		1653
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			53	53
Салдо към 30.09.2009	1 911	(334)	758	2 335
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(8)	(2)		(10)
Емитиране на дялове през периода	2			2
Обратно изкупуване на дялове през периода	10	2		12
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			(36)	(36)
Салдо към 31.12.2009	1 903	(336)	722	2 289
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(353)	(68)		(421)
Емитиране на дялове през периода	10	3		13
Обратно изкупуване на дялове през периода	363	71		434
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			14	14
Салдо към 30.09.2010	1 550	(404)	736	1 882

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2010 ГОДИНА

I. Данни за Договорния фонд

С решение № 749-ДФ от 07.12.2005 г. Комисията за финансов надзор издава на управляващото дружество “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД Разрешение № 13 – ДФ/08.12.2005 г. да организира и управлява ДФ “Ти Би Ай Хармония” (Фонда). Със същото решение Комисията за финансов надзор потвърждава Проспект за първично публично предлагане на дялове на Фонда, вписва емисиите дялове в публичния регистър по чл.30, ал.1, т.3 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН) и вписва Фонда, като емитент в регистъра по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН.

Договорният фонд се смята за учреден с вписването му в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от ЗКФН. Емисиите дялове и Фондът като емитент са вписани и в публичния регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

Договорният фонд е обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска от управляващо дружество. По своята правна същност Фондът е неперсонифицирано дружество, за което се прилага раздел XV “Дружество” от Закона за задълженията и договорите, с изключение на чл. 359, ал. 2 и 3, чл. 360, 362, 363, б. “в” и “г” и чл. 364 от ЗЗД.

На 27.12.2005 г. стартира публичното предлагане на дялове на Фонда. От 25 януари 2006 година Фондът е допуснат за търговия на Неофициален пазар на “Българска фондова борса – София” АД.

Фондът се организира и управлява от управляващото дружество “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД и няма органи на управление. При осъществяване на действия по управление на Фонда управляващото дружество действа от свое име, като посочва, че действа за сметка на Фонда.

Фондът е с БУЛСТАТ 131569424.

II. Данни за Управляващото дружество

УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД е вписано в търговския регистър с решение на Софийски градски съд от 01.11.2002 г. по ф. д. № 9620/2002, като седалището и адресът на управление са: гр. София, ул. Дунав № 5.

На 21 август 2002 г. ДКЦК издава разрешение № 135–УД на “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД за извършване на дейност като управляващо дружество.

На 29 юли 2005 г. Комисията за финансов надзор с решение № 487-УД издава лиценз на “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД да извършва дейност, като управляващо дружество съгласно чл. 202, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Собственик на 100% от акциите на “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД е “Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България”, дъщерно дружество на “Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б.В.”.

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

Съветът на директорите на „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД е в състав: Иво Александров Георгиев – председател, Стоян Тодоров Тошев и Надежда Драгова Типева.

“Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД се представлява от изпълнителния директор Стоян Тодоров Тошев.

III. Основни принципи на счетоводната политика

База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е изготвен в съответствие със Закона за счетоводство (ЗСч) и Международните стандарти за финансови отчети (International Financial Reporting Standards (IFRS)). Международните стандарти за финансови отчети включват Международните стандарти за финансови отчети и тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и Международните счетоводни стандарти (International Accounting Standards(IAS)) и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС), които са в сила от 1 януари 2009 г. и са приети от Комисията на Европейския съюз.

Съгласно промените на МСС 1 - Представяне на финансовите отчети (в сила за годишни периоди от 01.01.2009 г.) общият всеобхватен доход може да бъде представен или в един отчет на всеобхватния (съвкупния) доход или в два отчета – отчет за доходите и отделен отчет за всеобхватния (съвкупния) доход, а наименованието на счетоводния баланс е променено на отчет за финансовото състояние. Дружеството е избрало да прилага един отчет за представяне на всеобхватния доход и да промени наименованието на досегашния счетоводен баланс с отчет за финансовото състояние.

Отчетна единица

Финансовият отчет е представен в български лева (BGN).

Функционалната и отчетната валута на Фонда е българският лев.

1. Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки като 52,02% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято легова равностойност е 195,583 лева.

Паричните средства във валута се преизчисляват в легова равностойност по централния курс на Българската народна банка към датата на оценката. Курсовите разлики от преоценката се третираат като текущи финансови приходи и разходи за годината и се включват в отчета за всеобхватния доход за текущата година.

Парични средства	Към 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Парични средства в брой	29	37
Парични средства по безсрочни депозити	80.356	10.516
Парични средства по банкови депозити, <i>в т.ч. със срок 3 месеца до падежа</i>	295.583	332.861
Общо парични средства (в лева)	375,968	343,414

2. Дълготрайни материални активи (МСС 16)

Фондът не притежава дълготрайни материални активи.

3. Нематериални активи (МСС 38)

Фондът не притежава нематериални активи.

4. Финансови инструменти (МСС 32, 39)

Финансовите инструменти се класифицират като “държани за търгуване” или “на разположение за продажба”. Финансов актив се класифицира като държан за търгуване, ако съществува намерение за търгуване или е част от портфейл със скорошна история на търгуване. Финансовият актив се класифицира като на разположение за продажба, ако не изпълнява критериите на държан за търгуване актив.

Първоначалното отчитане на финансовите инструменти се извършва по цена на придобиване на датата на сепълмента. Цената на придобиване включва и транзакционните разходи, като класификацията им е в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС).

Активите на Фонда след първоначалното им признаване се оценяват съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда, приети от управляващото дружество Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕЛД.

Фондът извършва ежедневна преоценка на финансовите инструменти в портфейла си. Активите се оценяват по пазарна цена, а когато такава не е налице – по справедлива стойност. Ликвидността на дадена ценна книга е основният фактор при установяване дали тази ценна книга има пазарна цена.

Фондът е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на 877,149 лева, а като на разположение за продажба 534,780 лева.

Финансови активи	Към 30.09.2010	Към 31.12.2009
1. Държани за търгуване, в т.ч.	877,149	1,006,792
капиталови ценни книжа	758,830	824,736
права		
КНС	118,319	182,056
2. Обявени за продажба	534,780	939,410
капиталови ценни книжа		
дългови ценни книжа	534,780	939,410
други		
Общо финансови активи	1,411,929	1,946,202

5. Депозити

Банковите депозити се отчитат по номиналната им стойност, а начислената съгласно договора лихва към момента на оценката се отразява в Отчета за всеобхватния доход.

6. Преоценка на валутни активи

Преоценката на валутните активи се извършва по фиксинга на Централната банка към датата на оценяване, като курсовите разлики се отчитат като текущ приход или разход.

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

Българският лев е фиксиран към еврото при курс 1 EUR = 1.95583 BGN.

При първоначалното счетоводно отразяване сделките в чуждестранна валута се вписват в левове, като към сумата в чуждестранна валута се прилага фиксинга на Централната банка за датата на сделката.

Към 30 септември 2010 г. положителната разлика от промяна на валутните курсове е в размер на *79,350 лева*, а отрицателните разлики – в размер на *80,604 лева*.

7. Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана релизируема стойност. Към 30 септември 2010г. вземанията на Фонда възлизат на *199,195 лева*, произхождащи от:

Вземания	Към 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Лихви	2.752	4.844
Други	196.443	1.571
Общо вземания	199,195	6,415

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

8. Задължения

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на Договорен Фонд “Ти Би Ай Хармония”, задълженията на Фонда към управляващото дружество, банката депозитар, одиторското предприятие, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно. Към 30 септември 2010 година задълженията на Фонда възлизат на *104,850 лева*.

Текущи задължения	Към 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Управляващото дружество	3.952	3.473
Банката-депозитар	298	298
Доставчици	600	1.200
Задължения свързани с финансови инструменти		1.807
Задължение свързани с обратно изкупуване	100.000	
Общо текущи задължения	104,850	6,778

9. Приходи и разходи

Приходите от лихви по дългови ценни книжа се признават текущо, признавайки в Отчета за всеобхватния доход натрупаната лихва към момента на оценката, съгласно характеристиките на всеки финансов инструмент.

Към 30.09,2010 приходите от лихви са в размер на *49,730 лева*, в т.ч. *12,530 лева* лихви по депозити.

Фондът е реализирал за периода приходи от дивиденди в размер на *12,335 лева*.

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

Преоценката на активите държани за търгуване и на разположение за продажба се извършва по пазарна цена, като разликите от промените в цените на ценните книжа (реализирани и нереализирани) се признават текущо в отчета за всеобхватния доход, като нетни приходи от операции с финансови активи.

Нетно приходи от финансови активи	30.09.2010 (BGN)	30.09.2009 (BGN)
Приходи от преоценка на финансови активи	963.956	2.126.631
Разходи от преоценка на финансови активи	(982.875)	(2.141.528)
Приходи от операции с финансови активи	9.477	5.232
Разходи от операции с финансови активи	(2.444)	(20.587)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	79.350	68
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(80.604)	(204)
Общо приходи и разходи от финансови активи	(13,140)	(30,388)

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

Други финансови приходи/разходи	30.09.2010 (BGN)	30.09.2009 (BGN)
Други финансови приходи	35	17
Други финансови разходи	(2.319)	(4.131)
Общо	(2,284)	(4,114)

Оперативните разходи се класифицират като :

- възнаграждения за управляващото дружество;
- разходи за банката-депозитар;
- административни разходи. Към тях Фондът отнася разходите за независимия финансов одит, годишните такси към БФБ и КФН, таксите към Централния депозитар .

Към 30.09.2010г. оперативните разходи са в размер на *32,945 лева*, в т.ч. разходите за възнаграждението на управляващото дружество възлизат на *28,428 лева*, а на банката депозитар на *1,800 лева*.

Административни разходи са разпределени по следния начин:

Административни разходи	30.09.2010 (BGN)	30.09.2009 (BGN)
Разходи за КФН и БФБ	(315)	(315)
Разходи за независим одит	(1.800)	(1.800)
Други разходи	(602)	(504)
Общо	(2,717)	(2,619)

10. Активи на ДФ “Ти Би Ай Хармония”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

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

Активи	Към 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Парични средства в каса	29	37
Парични средства по безсрочни депозити	80.356	10.516
Парични средства по банкови депозити	295.583	332.861
Акции	758.830	824.736
Корпоративни облигации	526.770	929.595
Ипотечни облигации	8.010	9.815
Взаимни фондове	118.319	182.056
Вземания	199.195	6.415
Разходи за бъдещи периоди	105	
Общо активи:	1,987,197	2,296,031

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

	Към 30.09.2010 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	29	0.00%
Парични средства по безсрочни депозити	80.356	4.04%
Парични средства по банкови депозити	295.583	14.88%
Акции	758.830	38.19%
Корпоративни облигации	526.770	26.51%
Ипотечни облигации	8.010	0.40%
Взаимни фондове	118.319	5.95%
Вземания	199.195	10.02%
Разходи за бъдещи периоди	105	0.01%
Общо активи:	1,987,197	100.00%

11. Нетна стойност на активите

Нетната стойност на активите се определя съгласно Правилата и Проспекта на Фонда.

Нетната стойност на активите на Фонда е основа за определяне на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете. Нетната стойност се изчислява като разлика между всички активи и стойността на текущите задължения на Фонда.

Към 30 септември 2010 год. нетната стойност на активите на Фонда възлиза на 1,882,347 лева.

12. Дялове в обръщение

Брой дялове към 01.01.2010г.	190 273.0884
Емитирани дялове през периода	1 036.138
Обратно изкупени дялове през периода	36 318.8479
Брой дялове към 30.09.2010г.	154 990.3785

Елеонора Стоева
Финансов директор

Стоян Гоцев
Изпълнителен директор

20 октомври 2010 г.
Гр. София

