

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ ХАРМОНИЯ”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 ЮНИ 2013 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ДФ Ти Би Ай Хармония

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

Отчетен период към 30.06.2013 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2	143	180	111
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	2	338	408	354
1. Държани за търгуване		182	142	158
2. Обявени за продажба		156	266	196
3. Други				
ДРУГИ АКТИВИ	2	209	151	206
ОБЩО АКТИВИ		690	739	671
ПАСИВИ				
ДРУГИ ПАСИВИ	3	5	5	5
ОБЩО ПАСИВИ		5	5	5
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ	1	685	734	666
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ				
22.07.2013г.		12,2261	11,5025	11,5660



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 Хармония

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2013

ЕИК по БУЛСТАТ: 131569424

(BGN '000)	БЕЛЕЖКА	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Приходи от дивиденди	5	7	10	12
Приходи от лихви	5	11	17	28
Приходи от операции с фин. активи	5	133	144	289
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		151	171	329
Разходи от операции с фин. активи	6	(104)	(170)	(314)
Други финансови разходи	6	-	(1)	(1)
Разходи за външни услуги	6	(9)	(10)	(20)
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(113)	(181)	(335)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		38	(10)	(6)
Разходи за данъци				-
ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ		38	(10)	(6)
Друг всеобхватен доход за периода				-
ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		38	(10)	(6)

22.07.2013г.

Елеонора Стоева
Финансов директор



Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ


Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2013


ЕИК по БУЛСТАТ:131569424


(BGN '000)

Наименование на паричните потоци	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност			
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	57	382	380
<i>Получени дивиденди</i>	4		12
<i>Платени оперативни разходи</i>	(8)	(16)	(22)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	53	366	370
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност			
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	(2)	(1)	(3)
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>			
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(2)	(1)	(3)
Парични потоци от финансова дейност			
<i>Постъления от емитиране на акции</i>	1	1	3
<i>Плащания по обратно изкупуване на акции</i>	20	326	399
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>			
Нетен паричен поток от финансова дейност	(19)	(325)	(396)
Изменение на паричните средства през периода	32	40	(29)
Парични средства в началото на периода	111	140	140
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	143	180	111
<i>по безсрочни депозити</i>	26	97	24
22.07.2013г.			


Елеонора Стоева
Финансов директор




Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД


Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2013 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2012	922	(531)	681	1 072
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(284)	(44)		(328)
Емитиране на акции през периода	1			1
Обратно изкупуване на акции през периода	285	44		329
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			(10)	(10)
Салдо към 30.06.2012	638	(575)	671	734
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(62)	(10)		(72)
Емитиране на акции през периода	2			2
Обратно изкупуване на акции през периода	64	10		74
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			4	4
Салдо към 31.12.2012	576	(585)	675	666
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(16)	(3)		(19)
Емитиране на акции през периода	1			1
Обратно изкупуване на акции през периода	17	3		20
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			38	38
Салдо към 30.06.2013	560	(588)	713	685
22.07.2013г.				

Елеонора Стоева
Финансов директор



Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2013 ГОДИНА

I. Обща информация

1. Данни за Договорния фонд

С решение № 524-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). На същата дата ФОНДЪТ е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), вписана е емисията дялове в публичния регистър по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН и Комисията е потвърдила Проспекта за публично предлагане на дялове на ФОНДА.

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.

2. 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 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.

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

От 26.01.2012г. 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.

ДФ Ти Би Ай Хармония

„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 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 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 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.

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.

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).

Функционалната и отчетната валута на ФОНДА е българският лев.

Шестмесечен финансов отчет за 2013 година

Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки. Паричните средства във валута се преизчисляват в левова 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 актив 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.

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 Хармония”, задълженията на ФОНДА към управляващото дружество, банката депозитар, одиторското предприятие, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно.

Приходи и разходи

Приходите във ФОНДА се формират от:

- дивиденди;
- лихви (купонни плащания) от инвестиции в инструменти на паричния пазар и финансови инструменти с фиксирана доходност;
- операции с финансови инструменти и капиталова печалба от промяна на пазарните им цени;
- положителни разлики от промяна на валутни курсове.

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 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. Ефективността на резултатите от сключените през първото полугодие на 2013г. хеджиращи сделки са в рамките на 80 – 125%.

Оперативните разходи се формират от :

- операции с финансови инструменти и тяхната преоценка;
- други финансови разходи;
- разходи за външни услуги;

ФОНДЪТ начислява ежедневно разходи за управляващото дружество в размер на 1.8% от средната годишна нетна стойност на активите.

III. Финансово състояние на ФОНДА

I. 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 дяловете 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 2 % 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 1 % от нетната стойност на активите на един дял.

ДФ Ти Би Ай Хармония

Към 30 юни 2013 г. нетната стойност на активите на ФОНДА възлиза на 685,029 лева.

2. Активи на ДФ “Ти Би Ай Хармония”

Активите на ФОНДА са представени в следните групи:

Активи	30.06.2013 (BGN)	30.06.2012 (BGN)	31.12.2012 (BGN)
Парични средства в каса	15	15	15
Парични средства по безсрочни депозити	25,909	96,913	24,326
Парични средства по банкови депозити	117,035	83,643	86,596
Акции	154,740	122,890	129,810
Корпоративни облигации	155,658	230,793	163,066
Ипотечни облигации	-	35,328	33,380
Дялове на колективни инвест.схеми	27,202	18,735	27,838
Вземания	209,408	150,950	206,008
Разходи за бъдещи периоди	285	60	-
Общо активи:	690,252	739,327	671,039

Към 30.06.2013 г. структурата на активите на ФОНДА е следната:

	Към 30.06.2013 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	15	0,00%
Парични средства по безсрочни депозити	25,909	3,76%
Парични средства по банкови депозити	117,035	16,96%
Акции	154,740	22,42%
Корпоративни облигации	155,658	22,55%
Дялове на колективни инвестиционни схеми	27,202	3,94%
Вземания	209,408	30,34%
Разходи за бъдещи периоди	285	0,03%
Общо активи:	690,252	100,00%

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

Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки като 81,87% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято левава равностойност е 117,035 лева.

Парични средства	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 31.12.2012 (BGN)
Парични средства в брой	15	15	15
Парични средства по безсрочни депозити	25,909	96,913	24,326
Парични средства по банкови депозити, в т.ч. със срок 3 месеца до падежа	117,035	83,643	86,596
Общо парични средства (в лева)	142,959	180,571	110,937

ДФ Ти Би Ай Хармония

Финансови инструменти

ФОНДЪТ е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на 181,942 лева, а като на разположение за продажба 155,658 лева.

Финансови активи	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 31.12.2012 (BGN)
1. Държани за търгуване, в т.ч.	181,942	141,625	157,648
капиталови ценни книжа	154,740	122,890	129,810
права			
КНС	27,202	18,735	27,838
2. Обявени за продажба	155,658	266,121	196,446
капиталови ценни книжа			
дългови ценни книжа	155,658	266,121	196,446
Общо финансови активи	337,600	407,746	354,094

Вземания

Към 30 юни 2013 г. вземанията на ФОНДА възлизат на 209,408 лева, произхождащи от:

Вземания	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 31.12.2012 (BGN)
Лихви	2,019	3,219	1,050
Вземания по сделки с финансови активи	-	55	397
Други	207,389	147,676	204,561
Общо вземания	209,408	150,950	206,008

В „Други” са включени вземания от дивиденди в размер на 2 828 лв. и вземания във връзка с неплатени на падеж главници и лихви на емисии облигации на „Ален Мак” АД – BG2100024061 и BG2100007090, в размер, съответно на 121 204 лв. и 15 907 лв. както и на „Хлебни Изделия - Подуяне” АД - BG2100011084 – в размер на 67 345 лв. По отношение на „Ален Мак” АД към настоящия момент вземания, значително надхвърлящи посочените във ФО са предявени и изцяло приети, като синдикът е включил ФОНДА в списъка на кредиторите с приети от него вземания в рамките на производството по несъстоятелност.

3. Задължения

Към 30 юни 2013 година задълженията на ФОНДА възлизат на 5,223 лева.

Текущи задължения	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 31.12.2012 (BGN)
Управляващо дружество	946	1,119	1,042
Банка-депозитар	200	298	200
Доставчици	-	1,200	1,200
Задължения свързани с емитиране	200	-	-
Задължения свързани с финансови инструменти	1,458	-	-
Други	2,419	2,413	2,403
Общо текущи задължения	5,223	5,030	4,845

4. Дялове в обращение

Брой дялове към 01.01.2013г.	57 599.4570
Емитирани дялове през периода	106.8812
Обратно изкупени дялове през периода	1 676.2334
Брой дялове към 30.06.2013г.	56 030.1048

5. Приходи

Оперативни приходи	30.06.2013 (BGN)	30.06.2012 (BGN)	31.12.2012 (BGN)
Приходи от дивиденди	6.737	10,461	11,930
Приходи от лихви	11,602	16,803	27,782
Приходи от операции и преоценка на финансови активи	132,836	143,221	289,363
Други приходи	2	46	51
Общо оперативни приходи	151,177	170,531	329,126

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

Приходи от операции с финансови активи	30.06.2013 (BGN)	30.06.2012 (BGN)	31.12.2012 (BGN)
Приходи от преоценка на финансови активи	117,458	127,346	249,418
Приходи от операции с финансови активи	-	523	3,552
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	15,378	15,352	36,393
Общо приходи от операции с финансови активи	132,836	143,221	289,363

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

6. Разходи

Оперативни разходи	30.06.2013 (BGN)	30.06.2012 (BGN)	31.12.2012 (BGN)
Разходи от операции и преоценка на финансови активи	(103,920)	(169,511)	(313,932)
Други финансови разходи	(475)	(851)	(1,666)
Разходи за външни услуги	(9,024)	(10,418)	(19,950)
Общо оперативни разходи	(113,419)	(180,780)	(335,548)

Като други финансови разходи ФОНДЪТ 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.

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

ДФ Ти Би Ай Хармония

Разходи от операции с финансови активи	30.06.2013 (BGN)	30.06.2012 (BGN)	31.12.2012 (BGN)
Разходи от преценка на финансови активи	(88,015)	(154,594)	(276,989)
Разходи от операции с финансови активи	(381)	(1,271)	(1,888)
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(15,524)	(13,646)	(35,055)
Общо разходи от операции с финансови активи	(103,920)	(169,511)	(313,932)

Разходите за външни услуги са разпределени по следния начин:

Разходи за външни услуги	30.06.2013 (BGN)	30.06.2012 (BGN)	31.12.2012 (BGN)
Разходи за управляващо дружество	(6,035)	(7,429)	(13,899)
Разходи за банка депозитар	(1,200)	(1,200)	(2,400)
Разходи за КФН и БФБ	(285)	(285)	(642)
Разходи за независим одит	(1,200)	(1,200)	(2,400)
Други разходи	(304)	(304)	(609)
Общо	(9,024)	(10,418)	(19,950)

7. 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).


8. Събития след датата на баланса

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, неоповестяването на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовите отчети към 30.06.2013 г.


Елеонора Стоева
Финансов директор




Красимир Петков
Изпълнителен директор


Иван Балтов
Изпълнителен директор

22 юли 2013 г.
Гр. София