

“ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД” АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 ЮНИ 2013 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ  
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период към 30.06.2013 г.

ЕИК:131116580

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2	110	79	89
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	2	114	180	131
1. Държани за търгуване				
2. Обявени за продажба		114	180	131
3. Други				
ДРУГИ АКТИВИ	2	484	448	484
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>708</b>	<b>707</b>	<b>704</b>
<b>ПАСИВИ</b>				
ДРУГИ ПАСИВИ	3	11	10	8
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>11</b>	<b>10</b>	<b>8</b>
<b>НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ</b>		<b>697</b>	<b>697</b>	<b>696</b>
<b>НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДНА АКЦИЯ</b>	1	<b>311.8258</b>	<b>310.0297</b>	<b>310.2860</b>

22.07.2013 г.



Елеонора Стоева  
Финансов директор



Радослав Гергов  
Изпълнителен директор

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2013

ЕИК:131116580

(BGN '000)	БЕЛЕЖКА	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
Приходи от лихви	5	7	10	17
Приходи от операции с фин. активи	5	1	1	9
<b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ</b>		<b>8</b>	<b>11</b>	<b>26</b>
Разходи от операции с финансови активи	6	(1)	(1)	(9)
Други финансови разходи	6	(1)	(1)	(1)
Разходи за външни услуги	6	(2)	(5)	(9)
Разходи, свързани с възнаграждения	6	(1)	(11)	(13)
<b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>		<b>(5)</b>	<b>(18)</b>	<b>(32)</b>
Печалба/загуба преди облагане с данъци		3	(7)	(6)
Разходи за данъци		-	-	-
<b>ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ</b>		<b>3</b>	<b>(7)</b>	<b>(6)</b>
Друг всеобхватен доход за периода		-	-	-
<b>ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД</b>		<b>3</b>	<b>(7)</b>	<b>(6)</b>

22.07.2013 г.



Елеонора Стоева  
Финансов директор



Радослав Гергов  
Изпълнителен директор

# ИД Ти Би Ай Евробонд АД

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2013

ЕИК:131116580

(BGN '000)	30.06.2013	30.06.2012	31.12.2012
<b>Наименование на паричните потоци</b>			
<b>Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност</b>			
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	26	41	61
<i>Получени дивиденди</i>			
<i>Платени оперативни разходи</i>	(2)	(6)	(10)
<b>Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност</b>	<b>24</b>	<b>35</b>	<b>51</b>
<b>Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</b>			
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	(1)	(1)	(1)
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>	(1)	(11)	(15)
<b>Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност</b>	<b>(2)</b>	<b>(12)</b>	<b>(16)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
<i>Постъпления от емитиране на акции</i>			
<i>Плащания по обратно изкупуване на акции</i>	(1)	(39)	(41)
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>			
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(1)</b>	<b>(39)</b>	<b>(41)</b>
<b>Изменение на паричните средства през периода</b>	<b>21</b>	<b>(16)</b>	<b>(6)</b>
<b>Парични средства в началото на периода</b>	<b>89</b>	<b>95</b>	<b>95</b>
<b>Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>	<b>110</b>	<b>79</b>	<b>89</b>
по безсрочни депозити	1	4	11

22.07.2013 г.

Елеонора Стоева  
Финансов директор



Радослав Тергов  
Изпълнителен директор

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА  
ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ

Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД


Отчетен период: 01.01. - 30.06.2013 г.

ЕИК:131116580


(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
<b>Салдо към 01.01.2012</b>	<b>475</b>	<b>(4 565)</b>	<b>4 833</b>	<b>743</b>
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(25)	(14)		(39)
Емитиране на акции през периода				
Обратно изкупуване на акции през периода	25	14		39
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			(7)	(7)
<b>Салдо към 30.06.2012</b>	<b>450</b>	<b>(4 579)</b>	<b>4 826</b>	<b>697</b>
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(2)			(2)
Емитиране на акции през периода				
Обратно изкупуване на акции през периода	2			2
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			1	1
<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 акции през периода				
Обратно изкупуване на акции през периода	1	1		2
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			3	3
<b>Салдо към 30.06.2013</b>	<b>447</b>	<b>(4 580)</b>	<b>4 830</b>	<b>697</b>

22.07.2013 г.

  
Елеонора Стоева  
Финансов директор



  
Радослав Гергов  
Изпълнителен директор

## ИД Ти Би Ай Евробонд АД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2013 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

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 е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 131116580 и е със седалище и адрес на управление гр. София, р-н Изток, ул. Тинтява № 13Б, вх.А, ет.1.

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.

Съветът на директорите на ДРУЖЕСТВОТО е в състав: Радослав Гергов – Председател и членове - Емилия Петкова и Сийка Анадолиева.

ИД “Ти Би Ай Евробонд” АД се представлява от изпълнителния директор Радослав Дончев Гергов.

На 16.07.2012 г. е проведено общо събрание на акционерите на ДРУЖЕСТВОТО, на което е взето решение членовете на Съвета на директорите да не получават възнаграждение за дейността им в дружеството, по тяхно предложение. На ОСА се приемат промени в устава на ДРУЖЕСТВОТО и се взема решение за преобразуване на Инвестиционното дружество в договорен фонд.

##### 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.

## ИД Ти Би Ай Евробонд АД

### **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.

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.

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

### **4. Функции на Управляващото дружество по управлението и обслужването на ДРУЖЕСТВОТО**

Дейността на ДРУЖЕСТВОТО се осъществява в съответствие с Търговския закон и е регламентирана 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 ИНВЕСТИЦИОННОТО ДРУЖЕСТВО;
- Правила за поддържане и управление на ликвидните средства;
- Правила за оценка и управление на риска;
- Индивидуален сметкоплан.

Поддържането и управлението на ликвидността на ДРУЖЕСТВОТО се осъществява от управляващото дружество „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД съгласно сключен договор. Отдели „Управление на портфейли“ и „Финанси и счетоводство“ отговарят пряко за изпълнението на дейността. Контролът върху спазването на приетите правила се осъществява от отдел „Нормативно съответствие“ на УД „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД.

## ИД Ти Би Ай Евробонд АД

### 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 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 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 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. 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.

#### *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”. 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.

#### Шестмесечен финансов отчет за 2013 година



## ИД Ти Би Ай Евробонд АД

Първоначалното отчитане (признаване) на финансовите инструменти се извършва по цена на придобиване на датата на сепарацията. Цената на придобиване включва и транзакционните разходи.

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.

### *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. Във вземанията ДРУЖЕСТВОТО посочва и неполучените вземанията по сделките с финансови инструменти.

### *Задължения*

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на ДРУЖЕСТВОТО, задълженията на ИД към Управляващото дружество, банката депозитар, одитора, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно.

### *Приходи и разходи*

Приходите във ДРУЖЕСТВОТО 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.

## ИД Ти Би Ай Евробонд АД

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 ДРУЖЕСТВОТО 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 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;
- разходи, свързани с възнаграждения.

В разходите за външни услуги се отразяват възнагражденията за Управляващото дружество, за банката депозитар, за одитора, и други административни разходи.

ИД не начислява разходи за управляващото дружество, считано от 01 март 2012 г., с решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество от 29.02.2012 г.

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

Ежедневно се начисляват разходи за текущи надзорни и членски такси, които ДРУЖЕСТВОТО дължи на Българската фондова борса и Централния депозитар, съгласно действащите тарифи.

ДРУЖЕСТВОТО начислява и разходи за възнагражденията по трудови договори и договори за управление и контрол на Съвета на Директорите, осигурителните вноски и данъците, свързани с тях. От 16 юли 2012г. не се начисляват разходи за възнаграждения на членовете на Съвета на директорите съгласно решението на общото събрание на акционерите. От началото на годината разходите, които ДРУЖЕСТВОТО дължи на Комисията за финансов надзор се поемат от Управляващото дружество.

### ***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

## ИД Ти Би Ай Евробонд АД

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 2013 г. нетната стойност на активите на ДРУЖЕСТВОТО възлиза на 697,554 лева.

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

Активите на ДРУЖЕСТВОТО са представени в следните групи:

Активи	30.06.2013 (BGN)	30.06.2012 (BGN)	31.12.2012 (BGN)
Парични средства в каса	40	60	60
Парични средства по безсрочни депозити	1,050	4,201	11,482
Парични средства по банкови депозити	108,981	74,856	77,499
Корпоративни облигации	113,601	163,816	115,417
Ипотечни облигации	-	15,701	15,708
Вземания	484,323	448,306	484,128
Разходи за бъдещи периоди	60	60	-
<b>Общо активи:</b>	<b>708,055</b>	<b>707,000</b>	<b>704,294</b>

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

	Към 30.06.2013 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	40	0,00%
Парични средства по безсрочни депозити	1,050	0,15%
Парични средства по банкови депозити	108,981	15,39%
Корпоративни облигации	113,601	16,04%
Вземания	484,323	68,40%
Разходи за бъдещи периоди	60	0,02%
<b>Общо активи:</b>	<b>708,055</b>	<b>100,00%</b>

„Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД 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 99,01% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято легова равностойност е 108,981 лева.

Шестмесечен финансов отчет за 2013 година

## ИД Ти Би Ай Евробонд АД

Парични средства	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 31.12.2012 (BGN)
Парични средства в брой	40	60	60
Парични средства по безсрочни депозити	1,050	4,201	11,482
Парични средства по банкови депозити, в т.ч. със срок 3 месеца до падежа	108,981	74,856	77,499
	-	74,856	77,499
<b>Общо парични средства (в лева)</b>	<b>110,071</b>	<b>79,117</b>	<b>89,041</b>

### *Финансови инструменти*

ДРУЖЕСТВОТО е класифицирало на разположение за продажба инструменти в размер 113,601 лева.

Финансови активи	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 31.12.2012 (BGN)
<b>I. Обявени за продажба</b>	<b>113,601</b>	<b>179,517</b>	<b>131,125</b>
дългови ценни книжа	113,601	179,517	131,125
<b>Общо финансови активи</b>	<b>113,601</b>	<b>179,517</b>	<b>131,125</b>

### *Вземания*

Към 30 ЮНИ 2013 г. вземанията на ДРУЖЕСТВОТО възлизат на 484,323 лева, както следва:

Вземания	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 31.12.2012 (BGN)
Лихви	1,084	1,800	631
Вземания по сделки с финансови инструменти	-	-	258
Други (*)	483,239	446,506	483,239
<b>Общо вземания</b>	<b>484,323</b>	<b>448,306</b>	<b>484,128</b>

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

Емисия	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 31.12.2012 (BGN)
BG2100024061	403,123	403,123	403,123
BG2100007090	43,383	43,383	43,383
<b>Общо от „Ален Мак“ АД (в несъстоятелност)</b>	<b>446,506</b>	<b>446,506</b>	<b>446,506</b>
BG2100011084 - Хлебни Изделия – Подуяне" АД	36,733	-	36,733
<b>Общо други вземания</b>	<b>483,239</b>	<b>446,506</b>	<b>483,239</b>

### „Ален Мак“ АД (в несъстоятелност)

В настоящия финансов отчет вземанията са представени по справедлива стойност, отчитайки всички рискове от потенциална частична несъбираемост. Номиналната стойност на тези вземания, значително надхвърляща отчетната им стойност, е предявена и изцяло приета от Общото събрание на кредиторите, като синдикът е включил

## ИД Ти Би Ай Евробонд АД

Инвестиционното дружество в списъка на кредиторите в рамките на производството по несъстоятелност.

На 30.09.2011 г. в Пловдивския окръжен съд е проведено събрание на кредиторите на „Ален Мак“ АД (в несъстоятелност). На това събрание е взето решение за реда и начина за осребряване на имуществото на длъжника, а именно имуществото на „Ален Мак“ АД да се осребри чрез продажбата на активите от масата на несъстоятелността предпочитително като цяло, ако това не е възможно – като отделни активи или групи от активи.

На 17.04.2012 г. синдикът в производството по несъстоятелност на „Ален Мак“ АД, в несъстоятелност по т.д. No 68/2010 г. по описа на Пловдивски окръжен съд проведе търг за продажба имущество от масата на несъстоятелността на „Ален Мак“ АД, като съвкупност с оценка и начална цена на имуществото (без ДДС) -17 823 208 лева.

На 18.05.2012 г. синдикът в производството по несъстоятелност на „Ален Мак“ АД, в несъстоятелност по т.д. No 68/2010 г. по описа на Пловдивски окръжен съд проведе втори търг за продажба на имущество от масата на несъстоятелността на „Ален Мак“ АД, като съвкупност с оценка и начална цена на имуществото (без ДДС) – 80 на сто от оценката на стойност 17 823 208 или 14 258 566 лева.

И двата споменати търга през годината бяха проведени на цена значително надвишаваща заявените и приети от съда вземания на облигационерите по двете облигационни емисии на „Ален Мак“ АД, но за съжаление при проведенето и на двата търга за продажба на имущество от масата на несъстоятелността на Дружеството не бе сключена сделка.

Предвид предходното на 09.07.2012 г. бе насрочено и проведено събрание на кредиторите на Дружеството, което определи нов ред и начин за осребряване на имуществото на Дружеството, а именно че преминава от продажба на предприятието като съвкупност към продажба на предприятието на части с оглед ускоряване на процеса по пълното възмездяване на вземанията на облигационерите по облигационните емисии издадени от дружеството.

## „Хлебни изделия Подуяне“ АД

На 12.11.2012 г. в БФБ София е постъпило уведомление от Обединена българска банка АД, в качеството и на довереник на облигационерите по емисия облигации с емитент „Хлебни изделия - Подуяне“ АД съгласно чл.100ж,ал.2, т.1 от ЗППЦК във връзка с обстоятелството, че на 09.06.2012 г. дружеството дължи купонно плащане по емисия с ISIN BG2100011084 в размер на 210 000 евро, което плащане не е извършено. На основание договора за изпълнение на функция като банка довереник, банката обяви облигационния заем за предсрочно изискуем. На 17.07.2012 и 28.08.2012 г. са проведени ОС на облигационерите, на които са взети решения за кумулативно изпълнение на определени условия по емисията от страна на „Хлебни изделия“ АД. Тъй като към 19.09.2012 г. такова изпълнение не е настъпило се пристъпи към изпълнение на следващото взето от облигационерите решение, а именно: удовлетворяване вземанията на облигационерите чрез откриване на производство по несъстоятелност на „Хлебни изделия - Подуяне“ АД и на гаранта „Нилана“ ООД / съгласно споразумение от 19.09.2008г./ В изпълнение на последното, ОББ АД в качеството си на довереник на облигационерите е подала искове в Софийски градски съд за откриване на производство

## ИД Ти Би Ай Евробонд АД

по несъстоятелност: на 19.09.2012 г. за „Хлебни изделия - Подуяне" АД, и на 25.09.2012 г. – за гаранта „Нилана" ООД.

Отчитайки предходно описаните действия от страна на банките довереници по емисиите, Мениджмънтът на Управляващото дружество счита, че са предприети всички нормативно възможни действия за защита на интересите на Инвестиционното дружество, управлявано от „Ти Би Ай Асет Мениджмънт" ЕАД и за максимално ускореното удовлетворяване и събиране на вземанията по гореописаните облигационни емисии.

### 3. Задължения

Към 30 ЮНИ 2013 година задълженията на ДРУЖЕСТВОТО възлизат на *10,501 лева*.

Текущи задължения	Към 30.06.2013 (BGN)	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 31.12.2012 (BGN)
Управляващо дружество	-	-	-
Банка-депозитар	180	180	180
Доставчици	600	600	600
Задължения свързани с вознаграждения	82	809	41
Задължения към осигурителни предприятия	105	944	67
Данъчни задължения	9	90	3
Задължения, свързани с емитиране	261	261	261
Задължения, свързани със сделки с фин.инструменти	1,780	-	-
Други (*)	7,484	7,479	7,481
<b>Общо текущи задължения</b>	<b>10,501</b>	<b>10,363</b>	<b>8,633</b>

(\*) Гаранции за управление на членовете на Съвета на директорите на Дружеството в размер общо на 7 470 лв. и задължения за комисионни по сделки към Инвестиционния посредник, 14 лв.

### 4. Акции в обращение

Брой акции към 01.01.2013г.	2,242
Емитирани акции през периода	-
Обратно изкупени акции през периода	5
Брой акции към 30.06.2013г.	2,237

### 5. Приходи

Оперативни приходи	01.01. - 30.06.2013 (BGN)	01.01. - 30.06.2012 (BGN)	2012 (BGN)
Приходи от лихви	7,555	9,949	17,304
Приходи от операции и преоценка на финансови активи	511	1,411	8,932
Други приходи	-	4	4
<b>Общо оперативни приходи</b>	<b>8,066</b>	<b>11,364</b>	<b>26,240</b>

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

Шестмесечен финансов отчет за 2013 година



## ИД Ти Би Ай Евробонд АД

Приходи от операции с финансови активи	01.01. - 30.06.2013 (BGN)	01.01. - 30.06.2012 (BGN)	2012 (BGN)
Приходи от преценка на финансови активи	502	1,392	8,907
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	9	19	25
<b>Общо приходи от операции с финансови активи</b>	<b>511</b>	<b>1,411</b>	<b>8,932</b>

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

### 6. Разходи

Оперативните разходи са разпределени по следния начин:

Оперативни разходи	01.01. - 30.06.2013 (BGN)	01.01. - 30.06.2012 (BGN)	2012 (BGN)
Разходи от операции и преценка на финансови активи	(718)	(1,372)	(9,034)
Други финансови разходи	(655)	(742)	(1,500)
Разходи за външни услуги	(2,385)	(4,957)	(8,927)
Разходи, свързани с възнаграждения	(859)	(11,114)	(13,025)
<b>Общо оперативни разходи</b>	<b>(4,617)</b>	<b>(18,185)</b>	<b>(32,486)</b>

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

Разходи от операции с финансови активи	30.06.2013 (BGN)	30.06.2012 (BGN)	31.12.2012 (BGN)
Разходи от преценка на финансови активи	(670)	(1,332)	(8,981)
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(48)	(40)	(53)
<b>Общо разходи от операции с финансови активи</b>	<b>(718)</b>	<b>(1,372)</b>	<b>(9,034)</b>

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 Управляващото дружество	-	(912)	(912)
Разходи за банката депозитар	(1,265)	(1,285)	(2,574)
Разходи за КФН и БФБ	(60)	(1,710)	(3,420)
Разходи за независим одит	(600)	(600)	(1,200)
Други разходи	(460)	(450)	(821)
<b>Общо разходи за външни услуги</b>	<b>(2,385)</b>	<b>(4,957)</b>	<b>(8,927)</b>

Разпределението на разходите за свързани с възнаграждения на ДРУЖЕСТВОТО е както следва:

## ИД Ти Би Ай Евробонд АД


Разходи свързани с възнаграждения	30.06.2013 (BGN)	30.06.2012 (BGN)	31.12.2012 (BGN)
Разходи за възнаграждения по договори за управление	-	(6,640)	(7,220)
Разходи за осигуровки по договори за управление	-	(2,906)	(3,149)
Разходи за възнаграждения по трудови договори	(595)	(1,129)	(1,870)
Разходи за осигуровки по трудови договори	(264)	(439)	(786)
<b>Общо разходи свързани с възнаграждения</b>	<b>(859)</b>	<b>(11,114)</b>	<b>(13,025)</b>

### 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

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 30.06.2013 г.

  
Елеонора Стоева  
Финансов директор



  
Радослав Гергов  
Изпълнителен директор

22 юли 2013 г.  
Гр. София