

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ ДИНАМИК”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31 март 2009 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

БАЛАНС

Наименование на ДФ : **ТИ БИ АЙ Динамик**

Отчетен период: **31.03.2009 г.**

ЕИК по БУЛСТАТ:131468215

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	31.03.2009	31.12.2008
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	1,5,10	469	720
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	4,10	2 055	3 220
1. Държани за търгуване		2 055	3 220
2. Обявени за продажба			
3. Други			
ДРУГИ АКТИВИ	7,10	6	9
ОБЩО АКТИВИ		2 530	3 949
 СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11		
ОСНОВЕН КАПИТАЛ		3 825	4 698
РЕЗЕРВИ ОТ ЕМИТИРАНЕ НА ДЯЛОВЕ		1 836	1 551
НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		(2 311)	9 233
ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		(828)	(11 544)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		2 522	3 938
 ПАСИВИ			
ДРУГИ ПАСИВИ	8	8	11
ОБЩО ПАСИВИ		8	11
 ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2 530	3 949

Елеонора Стоева
Финансов директор

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на ДФ : ТИ БИ АЙ Динамик

**Отчетен период: 31.03.2009 г.
(BGN '000)**

ЕИК по БУЛСТАТ:131468215

ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	БЕЛЕЖКА	31.03.2009	31.03.2008
Финансови приходи	6,9	1 868	7 555
Други			
ОБЩО ПРИХОДИ		1 868	7 555
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА			
Финансови разходи	6,9	2 680	11 418
Нефинансови разходи	9	16	90
Други			
ОБЩО РАЗХОДИ		2 696	11 508
Печалба / загуба преди облагане с данъци		(828)	(3 953)
Разходи за данъци		-	-
НЕТНА ПЕЧАЛБА/ ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА		(828)	(3 953)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на ДФ : **ТИ БИ АЙ Динамик**
 Отчетен период: **31.03.2009 г.**
 (BGN'000)

ЕИК по БУЛСТАТ:131468215

Наименование на паричните потоци	31.03.2009	31.12.2008
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	358	5 179
<i>Получени дивиденди</i>		118
<i>Други парични потоци от инвестиционна дейност</i>	(26)	(419)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	332	4 878
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>		(1)
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>		
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност		(1)
Парични потоци от финансова дейност		
<i>Емитиране, продажба и обратно изкупуване на акции</i>	(583)	(7 782)
<i>Положителни и отрицателни валутни курсови разлики</i>		
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	(583)	(7 782)
Изменение на паричните средства през периода	(251)	(2 905)
Парични средства в началото на периода	720	3 625
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	469	720
по безсрочни депозити	45	64

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на ДФ : ТИ БИ АЙ Динамик

Отчетен период: 31.03.2009 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131468215

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2008	10 795	3 352	9 233	23 380
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(6 097)	(1 801)		(7 898)
увеличение	1 321	1 093		2 414
намаление	7 418	2 894		10 312
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			(11 544)	(11 544)
Салдо към 31.12.2008	4 698	1 551	(2 311)	3 938
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(873)	285		(588)
увеличение	9	(1)		8
намаление	882	(286)		596
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			(828)	(828)
Салдо към 31.03.2009	3 825	1 836	(3 139)	2 522

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2009 ГОДИНА

I. Данни за Договорния фонд

С решение № 524-ДФ от 17 август 2005 г. на Комисията за финансов надзор на управляващото дружество “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД е издадено Разрешение № 1 – ДФ/19.09.2005 г. да организира и управлява ДФ “Ти Би Ай Динамик” (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 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 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 07.09.2005 г. стартира публичното предлагане на дялове на Фонда. От 08.09.2005 г. 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 131468215.

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, 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” ЕАД, 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.

II. Основни принципи на счетоводната практика

База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е изготвен в съответствие със Закона за счетоводство (ЗСч) и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО).

Отчетна единица

Финансовият отчет е представен в български лева (BGN).

1. Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки, като 52,12% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято левова равностойност е 244,479 лева към 31.03.2009г.

Парични средства	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Парични средства в брой	115	213
Парични средства по безсрочни депозити	44,445	64,054
Парични средства по банкови депозити,	424,479	655,203
<i>в т.ч. със срок 3 месеца до падежа</i>	<i>424,479</i>	<i>655,203</i>
Общо парични средства (в лева)	469,039	719,470

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)

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

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.

Първоначалното признаване на ценните книжа се извършва по цена на придобиване като класификацията им е в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС).

Финансовите инструменти се класифицират като “държани за търгуване” или “на разположение за продажба”. Финансов актив се класифицира като държан за търгуване,

Финансов отчет за първо тримесечие на 2009 година на Ти Би Ай Динамик ДФ

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.

Фондът е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на 2,008,613 лева.

Финансови активи	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
1. Държани за търгуване, в т.ч.	2,008,613	3,175,994
капиталови ценни книжа	2,008,613	3,175,994
права		
дългови ценни книжа		
други		
2. Обявени за продажба	46,398	44,436
капиталови ценни книжа		
дългови ценни книжа	46,398	44,436
други		
Общо финансови активи	2,055,012	3,220,430

5. Депозити

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

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. 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 31 март 2009 г. положителната разлика от промяна на валутните курсове е в размер на 11 лева, а отрицателните разлики – в размер на 76 лева.

7. Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана реализуема стойност. Към 31.03.2009г. вземанията на Фонда възлизат на 5,484 лева.

Вземания	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Разчети с ИП за ценни книжа	27	27
Лихви	5,457	9,300
Общо вземания	5,484	9,327

В „Разчети с Инвестиционния посредник за ценни книжа” са включени вземания във връзка с продажбата на права .

8. Задължения

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на Договорен Фонд “Ти Би Ай Динамик”, задълженията на Фонда към управляващото дружество, банката депозитар, одиторското предприятие, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно. Към 31 март 2009 г. задълженията на Фонда възлизат на 8,228 лева.

Текущи задължения	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Управляващото дружество	5,867	9,041
Банката -депозитар	298	298
Доставчици	1,941	1200
Други	122	122
Общо текущи задължения	8,228	10,661

9. Приходи и разходи от дейността

Приходите и разходите на Фонда се разделят на финансови и нефинансови. 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 приходи и разходи, като финансови приходи и разходи.

Приходите от лихви по банкови депозити и дългови ценни книжа се признават текущо, признавайки натрупаната лихва към момента на оценката, съгласно характеристиките на всеки финансов актив.

Към 31 март 2009 г. общите приходи на Фонда възлизат на 1,867,548 лева.

Финансови приходи	31.03.2009	31.03.2008
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	11	261,106
Положителни разлики от операции с финансови активи	1,857,955	7,249,746
Приходи от лихви	9,582	43,892
Приходи от дивиденди		658
Общо финансови приходи	1,867,548	7,555,402

Разходите се класифицират като финансови и нефинансови. Като финансови се класифицират отрицателните разлики от преоценката на ценните книжа и и операциите с тях, както и отрицателните валутни разлики от промяна на валутните курсове. В други се отнасят платените комисиони на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество, а така също и банковите такси.

Към 31 март 2009 година финансовите разходи за дейността на Фонда възлизат на 2,679,502 лева.

Финансови разходи	31.03.2009 (BGN)	31.03.2008 (BGN)
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	76	258,244
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	2,677,660	11,156,379
Други	1,766	4,112
Общо финансови разходи	2,679,502	11,418,735

Финансов отчет за първо тримесечие на 2009 година на Ти Би Ай Динамик ДФ

Към нефинансовите се отнасят и начисляват ежедневно възнагражденията за управляващото дружество и независимия финансов одит, годишните такси към БФБ и КФН, месечната такса за банката депозитар. Към 31.03.2009г. нефинансовите разходи са в размер на *16,068 лева*.

10. Активи на ДФ “Ти Би Ай Динамик”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

Активи	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.012.2008 (BGN)
Парични средства в каса	115	213
Парични средства по безсрочни депозити	44,445	64,054
Парични средства по банкови депозити	424,479	655,203
Акции	2,008,613	3,175,994
Корпоративни облигации	46,398	44,436
Вземания	5,484	9,327
Разходи за бъдещи периоди	165	
Общо активи:	2,529,700	3,949,227

Към 31.03.2009г. структурата на активите на Фонда е следната:

	Към 31.03.2009 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	115	0,00%
Парични средства по безсрочни депозити	44,445	1,76%
Парични средства по банкови депозити	424,479	16,78%
Акции	2,008,613	79,40%
Корпоративни облигации	46,398	1,83%
Вземания	5,484	0,22%
Разходи за бъдещи периоди	165	0,01%
Общо активи:	2,529,700	100,00%

11. Собствен капитал

Капиталът се увеличава или намалява в резултат на промяната в нетната стойност на активите, както и в резултат на продадените или обратно изкупени дялове. Към 31 март 2009 год. собственият капитал е в размер на *2,521,472 лева*.

23 април 2009 г.
София, България