

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ ХАРМОНИЯ”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31МАРТ 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 31.03.2010 г.

ЕИК no БУЛСТА 1.131569424

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	31.03.2010	31.12.2009
1. ДЪЛГОСРОЧНИ ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВЕ	1.3.10	339	344
1. КРАТКОСРОЧНИ ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВЕ	4.10	1 729	1 946
1. Държавни облигации		702	939
2. Облигации за продажба		770	825
3. Други		188	182
ПРОЧЕ АКТИВИ	7.10	191	6
ОБЩО АКТИВИ		2 259	2 296
ПАСИВИ			
ПРОЧЕ ПАСИВИ	8	7	7
ОБЩО ПАСИВИ		7	7
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ	11	2 252	2 289
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ		12.0199	12.0314



Елеонора Стоева
Финансов директор



Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Менеджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

Отчетен период: 01.01 - 31.03.2010 г.

ЦИК по БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

	БЕЛЕЖКА	31.03.2010	31.03.2009
Приходи от инвестиции			1
Приходи от такси	9	(9)	36
Чисти приходи от оперативни трансакции на фондове и активи	6,9	(9)	(334)
Дивиденди	9	(1)	
НЕТНО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		9	(297)
Общоразходите за ДФ	6,9	(9)	(13)
Разходи за банков депозити	9	(1)	(1)
Уплащане на активи разходи	9	(1)	(1)
Други разходи	9		(2)
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(11)	(17)
Изчисленията и убавяне на облагане с данъци		(2)	(314)
Разходи за данъци			
ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		(2)	(314)
Други всеобхватен доход за периода		-	-
НЕЧЕТИ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		(2)	(314)

ОТЧЕТ ЗА НАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

ЕИК по БУЛСТАТ:151569424

Отчетен период: 01.01 - 31.03.2010 г.

(BGN '000)

Наименование на наричните потоци	31.03.2010	31.03.2009
Нарични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
<i>Нарични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	40	1 225
<i>Използвания кредити</i>	1	-
<i>Използвания оперативни разходи</i>	(10)	(33)
Четен наричен поток от специализирана инвестиционна дейност	31	1 192
Нарични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
<i>Нарични потоци, свързани с търговски контракти</i>		
<i>Използвания такси от неспециализирана инвестиционна дейност</i>		
Четен наричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност		
Нарични потоци от финансова дейност		
<i>Използвания от извършване на продажби</i>	5	2
<i>Използвания от извършване на покупки на активи</i>	(40)	(1 438)
<i>Четири нарични потоци от финансова дейност</i>	(35)	(1 436)
Четен наричен поток от финансова дейност	(35)	(1 436)
Изменение на наричните средства през периода	(4)	(244)
Нарични средства в началото на периода	343	640
Нарични средства в края на периода, в т.ч.:	339	396
<i>добавени детонти</i>	102	20

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕГНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ

Наименование на ДФ : Ги Би Ай Хармония

Отчетен период: 01.01 - 31.03.2010 г.

ЕИК по БУРС ЛУГ 131569424

(Всичко в 000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2009	3 461	(239)	705	3 927
Изменение във финансовите обекти в съответствие с ИА	(1 532)	(93)		(1 625)
Изменение на дялове през периода	2	0		2
Създаване и закупуване на дялове през периода	1 534	93		1 627
Промени в нетните активи при придобиване на инвеститорите в дялове			(314)	(314)
Салдо към 31.03.2009	1 929	(332)	391	1 988
Изменение във финансовите обекти в съответствие с ИА	(26)	(4)		(30)
Изменение на дялове през периода	7	1		8
Създаване и закупуване на дялове през периода	33	5		38
Промени в нетните активи при придобиване на инвеститорите в дялове			331	331
Салдо към 31.12.2009	1903	(336)	722	2 289
Изменение във финансовите обекти в съответствие с ИА	(29)	(6)		(35)
Изменение на дялове през периода	4	1		5
Създаване и закупуване на дялове през периода	35	7		40
Промени в нетните активи при придобиване на инвеститорите в дялове			(2)	(2)
Салдо към 31.03.2010	1 874	(342)	720	2 252

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 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 от 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 емисията 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. 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 принципна на разпределение на риска от управляващо дружество. По своята правна същност Фондът е непersonифицирано 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 БУЛСТАГ 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 Файненщъл Сървисиз - България", лицензно дружество на "Ти Би Ай Еф Файненщъл Сървисиз Б.В."

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

„Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД се представява от изпълнителния директор Стоян Тодоров Тодев.

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.

Съществено 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. Налични средства

Наличните средства включват налични средства в брой и по сметки в банки като 69,81% от всички налични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чието легова равносстойност е 236,937 лева.

Наличните средства във валута се преизчисляват в легова равносстойност по централния курс на българската национална банка към датата на оценката. Курсовите разлики от преоценката се третират като текущи финансови приходи и разходи за годината и се включват в отчета за всеобхватния доход за текущата година.

Налични средства	Към 31.03.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Налични средства в брой	37	37
Налични средства по безрочни депозити	102,410	10,516
Налични средства по банкови депозити	236,937	332,861
ит.с. със срок 3 месеца до падежа	236,937	332,861
Общо налични средства (в лева)	339,384	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 скоростна 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 сепармента. 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 ЕАД.

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

Фондът е класифициран като държани за търгуване инструменти в размер на 967,110 лева, а като на разположение за продажба 761,826 лева.

Финансови активи		Към 31.03.2010	Към 31.12.2009
1. Държани за търгуване, в т.ч.		967,110	1,006,792
класификационни ценни книжки		779,395	821,736
пробва			
КПВ		187,715	182,056
2. Обзавени за продажба		761,826	939,410
класификационни ценни книжки			
и други ценни книжки		761,826	939,410
Пробва			
Общо финансови активи		1,728,936	1,946,202

5. *Депозити*

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

6. *Преоценка на валутни активи*

Преоценката на валутните активи се извършва по фиксирания 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 фиксния курс на Централната банка за датата на сделката.

Към 31 март 2010 г. положителната разлика от промяна на валутните курсове е в размер на 24,645 лева, а отрицателните разлики – в размер на 24,814 лева.

7. Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана реализируема стойност. Към 31 март 2010г. вземанията на Фонда възлизат на 190,411 лева, произхождани от:

Вземания	Към 31.03.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Дивиденди	2,810	4,841
Други	187,601	1,571
Общо вземания	190,411	6,415

В „Други“ са включени вземания във връзка с падеж на главницата на емитеня облигации.

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 31 март 2010 година задълженията на Фонда възлизат на 7,141 лева.

Текущи задължения	Към 31.03.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Управляващото дружество	3,905	3,173
Банката-депозитар	298	298
Доставчици	1,800	1,200
Други	1,138	1,807
Общо текущи задължения	7,141	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 31.03.2010 приходите от лихви са в размер на 19,003 лева, в т.ч. 4,356 лева лихви по депозити.

Фондът е реализирал за периода приходи от дивиденди в размер на 169 лева.

Процентката на активите държани за търгуване и на разположение за продажба се определя 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	31.03.2010 (BGN)	31.03.2009 (BGN)
Приходи от переоценка на финансови активи	284,365	894,858
Разходи от переоценка на финансови активи	(297,008)	(1,210,745)
Приходи от операции с финансови активи	4,948	1,621
Разходи от операции с финансови активи	(1,418)	(19,089)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	24,645	35
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(24,814)	(107)
Общо приходи и разходи от финансови активи	(9,312)	(333,427)

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

Други финансови приходи/разходи	31.03.2010 (BGN)	31.03.2009 (BGN)
Други финансови приходи	20	5
Други финансови разходи	(895)	(1,967)
Общо	(875)	(1,962)

Оперативните разходи се класифицират като:

- възникващи 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 31.03.2010г. оперативните разходи са в размер на *11,294 лева*, в т.ч. разходите за възникването на управляващото дружество възлизат на *9,836 лева*, а на банката-депозитар на *600 лева*.

Административни разходи са разпределени по следния начин:

Административни разходи	31.03.2010 (BGN)	31.03.2009 (BGN)
Разходи за КФН и БФБ	105	105
Разходи за независим одит	600	600
Други разходи	153	138
Общо	858	843

10. Активи на ДФ “Ти Би Ай Хармония”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

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

Активи	Към 31.03.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Парични средства в каса	37	37
Парични средства по безрочни депозити	102,410	10,516
Парични средства по банкови депозити	236,937	332,861
Активи	779,395	824,736
Корпоративни облигации	753,775	929,595
Ипотечни облигации	8,051	9,815
Вземания	190,411	6,415
Взаимни фондове	187,715	182,056
Разходи за бъдещи периоди	165	
Общо активи:	2,258,896	2,296,031

Към 31.03.2010г. структурата на активите на Фонда е следната:

	Към 31.03.2010 (BGN)	Относително целю (%)
Парични средства в каса	37	0,00%
Парични средства по безрочни депозити	102,410	4,53%
Парични средства по банкови депозити	236,937	10,49%
Активи	779,395	34,50%
Корпоративни облигации	753,775	33,37%
Ипотечни облигации	8,051	0,36%
Вземания	190,411	8,43%
Взаимни фондове	187,715	8,31%
Разходи за бъдещи периоди	165	0,01%
Общо активи:	2,258,896	100,00%

11. Нетна стойност на активите

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

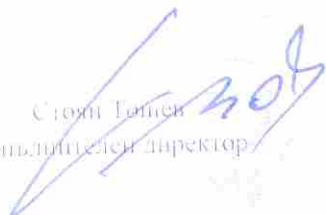
Нетната стойност на активите на Фонда е основа за определяне на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете. Нетната стойност се изчислява като разлика между всички активи и стойността на текущите задължения на Фонда.

На 31 март 2010 год. нетната стойност на активите на Фонда възлиза на 2,257,755 лева.

12. Дялове в обръщение

Брой дялове към 01.01.2010г.	190 273,0884
Емитирани дялове през периода	407,1368
Обратно изкупени дялове през периода	3 345,2551
Брой дялове към 31.03.2010г.	187 334,9701


Елена Стоева
Финансов директор


Стойан Тачев
Изпълнителен директор

26 април 2010 г.
Гр. София