

“ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД” АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2010 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ  
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

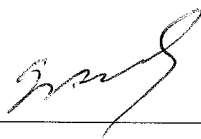
Наименование : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период към 30.09.2010 г.

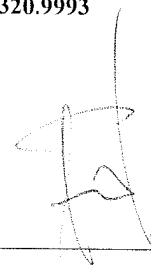
ЕИК по БУЛСТАТ:131116580

(BGN '000)

<b>АКТИВИ</b>	<b>БЕЛЕЖКА</b>	<b>30.09.2010</b>	<b>31.12.2009</b>
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	1,5,10	1 340	1 441
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	4,10	4 302	5 057
1. Държани за търгуване			
2. Обявени за продажба		3 882	5 057
3. Други		420	
ДРУГИ АКТИВИ	7,10	668	20
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>6 310</b>	<b>6 518</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
ДРУГИ ПАСИВИ	8	15	13
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>15</b>	<b>13</b>
<b>НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ</b>	<b>11</b>	<b>6 295</b>	<b>6 505</b>
<b>НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДНА АКЦИЯ</b>		<b>320.9993</b>	<b>312.0760</b>



Елеонора Стоева  
Финансов директор



Радослав Гергов  
за Дженезис Инвестмънт Б.В.  
Изпълнителен директор



Финансов отчет за трето тримесечие на 2010 година на Ти Би Ай Евробонд АД

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**

Наименование : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период: 01.01. - 30.09.2010 г.

ЕИК по БУЛСТАТ: 131116580

(BGN '000)

	БЕЛЕЖКА	30.09.2010	30.09.2009
Приходи от лихви	9	280	445
Нетни приходи/разходи от операции и преценка на фин. активи	6,9	(10)	(79)
Други финансови приходи	9		
<b>НЕТНО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ</b>		<b>270</b>	<b>366</b>
Възнаграждение за УД	6,9	(58)	(76)
Разходи за банка-депозитар	9	(2)	(2)
Административни разходи	9	(23)	(23)
Други финансови разходи	9	(3)	(4)
<b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>		<b>(86)</b>	<b>(105)</b>
<b>Печалба/загуба преди облагане с данъци</b>		<b>184</b>	<b>261</b>
Разходи за данъци		-	-
<b>ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ</b>		<b>184</b>	<b>261</b>
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
<b>ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД</b>		<b>184</b>	<b>261</b>

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

Наименование : ТИ БИ АЙ Евробонд АД

ЕИК по БУЛСТАТ: 131116580

Отчетен период: 01.01 - 30.09.2010 г.

(BGN '000)

Наименование на паричните потоци	30.09.2010	30.09.2009
<b>Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност</b>		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	388	4 256
<i>Получени дивиденди</i>		
<i>Платени оперативни разходи</i>	(76)	(99)
<b>Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност</b>	<b>312</b>	<b>4 157</b>
<b>Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</b>		
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	(8)	(6)
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>	(12)	(13)
<b>Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност</b>	<b>(20)</b>	<b>(19)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
<i>Постъпления от емитиране на акции</i>	25	222
<i>Плащания по обратно изкупуване на акции</i>	(418)	(5 505)
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>		
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(393)</b>	<b>(5 282)</b>
<b>Изменение на паричните средства през периода</b>	<b>(101)</b>	<b>(1 144)</b>
<b>Парични средства в началото на периода</b>	<b>1 441</b>	<b>2 885</b>
<b>Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>	<b>1340</b>	<b>1 741</b>
по безсрочни депозити	143	594

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

Наименование : ТИ БИ АЙ Евробонд АД

Отчетен период: 01.01 - 30.09.2010 г.

ЕИК по БУЛСТАТ: 131116580

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
<b>Салдо към 01.01.2009</b>	<b>7 762</b>	<b>(600)</b>	<b>4 395</b>	<b>11 557</b>
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(3 526)	(1 765)		(5 291)
Емитиране на акции през периода	144	103		247
Обратно изкупуване на акции през периода	3 670	1 868		5 538
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			261	261
<b>Салдо към 30.09.2009</b>	<b>4 236</b>	<b>(2 365)</b>	<b>4 656</b>	<b>6 527</b>
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(67)	(36)		(103)
Емитиране на акции през периода	32	18		50
Обратно изкупуване на акции през периода	99	54		153
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			81	81
<b>Салдо към 31.12.2009</b>	<b>4 169</b>	<b>(2 401)</b>	<b>4 737</b>	<b>6 505</b>
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(247)	(147)		(394)
Емитиране на акции през периода	16	9		25
Обратно изкупуване на акции през периода	263	156		419
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			184	184
<b>Салдо към 30.09.2010</b>	<b>3 922</b>	<b>(2 548)</b>	<b>4 921</b>	<b>6 295</b>

## **БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2010 ГОДИНА**

### **I. Данни за Инвестиционното Дружество**

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 като акционерно дружество, със седалище и адрес на управление гр. София, ул. Дунав № 5.

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.

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 се управлява от Съвет на директорите в състав: Емилия Иванова Петкова – председател, Сийка Димитрова Чеширкова и “Дженезис Инвестмънтс Б.В.”, Холандия, чрез Радослав Дончев Гергов.

ИД “Ти Би Ай Евробонд” АД се представлява от изпълнителния директор „Дженезис Инвестмънтс Б. В.”- Холандия /Амстердам, Кайзерграхт/ чрез Радослав Дончев Гергов.

Дружеството е с БУЛСТАТ 131116580.

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.

### **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.

## Финансов отчет за трето тримесечие на 2010 година на Ти Би Ай Евробонд АД

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.”.

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 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 Дружеството е българският лев.

#### ***1. Парични средства***

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки като 52.00% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято ледова равностойност е 696,520 лева.

Паричните средства във валута се преизчисляват в ледова равностойност по централния курс на Българската народна банка към датата на оценката. Курсовите разлики от преоценката се трети-

## Финансов отчет за трето тримесечие на 2010 година на Ти Би Ай Евробонд АД

рат като текущи финансови приходи и разходи за годината и се включват в отчета за всеобхватния доход за текущата година.

<b>Парични средства</b>	<b>Към 30.09.2010 (BGN)</b>	<b>Към 31.12.2009 (BGN)</b>
Парични средства в брой	176	634
Парични средства по безсрочни депозити	142,851	90,895
Парични средства по банкови депозити, <i>в т.ч. със срок 3 месеца до падежа</i>	1,196,520 <i>1,196,520</i>	1,349,523 <i>1,349,523</i>
<b>Общо парични средства (в лева)</b>	<b>1,339,547</b>	<b>1,441,052</b>

### **2. Дълготрайни материални активи (МСС 16)**

Дружеството не притежава дълготрайни материални активи.

### **3. Нематериални активи (МСС 38)**

Дружеството 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 сепарацията. Цената на придобиване включва и транзакционните разходи, като класификацията им е в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС).

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.

Дружеството е класифицирало като инструменти на разположение за продажба в размер на *4,302,519 лева*.

<b>Финансови активи</b>	<b>Към 30.09.2010</b>	<b>Към 31.12.2009</b>
<b>I. Обявени за продажба</b>	<b>4,302,519</b>	<b>5,057,495</b>
<i>капиталови ценни книжа</i>		
<i>дългови ценни книжа</i>	<i>3,882,091</i>	<i>5,057,495</i>
<i>други</i>	<i>420,428</i>	
<b>Общо финансови активи</b>	<b>4,302,519</b>	<b>5,057,495</b>



### 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.

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 326,849 лева, а отрицателните разлики – в размер на 322,764 лева.

### 7. Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана релизируема стойност. Към 30 Септември 2010 г. вземанията на Дружеството възлизат на 667,088 лева, произхождащи от:

Вземания	Към 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Лихви	6,256	19,588
Сделки с финансови инструменти	50,017	
Други	610,815	
<b>Общо вземания</b>	<b>667,088</b>	<b>19,588</b>

В „Други” са включени вземания във връзка с падеж на главница на емисия облигации .

### 8. Задължения

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на Инвестиционно Дружество “Ти Би Ай Евробонд”, задълженията към управляващото дружество, банката депозитар, одиторското предприятие, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно. Към 30 Септември 2010 г. година задълженията на Дружеството възлизат на 14,617 лева.

Текущи задължения	Към 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Управляващото дружество	6,269	6,450
Банката-депозитар	180	180
Доставчици	960	480
Други	7,208	6,112
<b>Общо текущи задължения</b>	<b>14,617</b>	<b>13,222</b>

### 9. Приходи и разходи

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. Към 30 Септември 2010 г. приходите от лихви са в размер на *280,269 лева*, в т.ч. *42,813 лева* лихви по депозити.

Преоценката на активите на разположение за продажба се извършва по пазарна цена. Разликите от промените в цените на ценните книжа (реализирани и нереализирани) се признават текущо в отчета за всеобхватния доход и се посочват като нетни приходи и разходи от операции и преоценка на финансови активи.

Нетни приходи от финансови активи	30.09.2010 (BGN)	30.09.2009 (BGN)
Приходи от преоценка на финансови активи	477,638	753,974
Разходи от преоценка на финансови активи	(481,834)	(828,164)
Приходи от операции с финансови активи	21,639	6,834
Разходи от операции с финансови активи	(31,105)	(10,990)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	326,849	289
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(322,764)	(840)
<b>Общо приходи и разходи от финансови активи</b>	<b>(9,577)</b>	<b>(78,897)</b>

Като други финансови приходи и разходи Дружеството е класифицирало приходите от закъснение на лихвените плащания, разходите за платените комисионни на 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	187	90
Други финансови разходи	(3,549)	(4,498)
<b>Общо други финансови приходи / разходи</b>	<b>(3,362)</b>	<b>(4,408)</b>

Оперативните разходи се класифицират като :

- възнаграждения за управляващото дружество;
- разходи за банката-депозитар;
- административни разходи. Към тях Дружеството отнася разходите за независимия финансов одит, годишните такси към БФБ и КФН, таксите към Централния депозитар, възнагражденията по трудови договори и договори за управление и контрол на Съвета на Директорите, осигурителните вноски и данъците, свързани с тях.

Към 30.09.2010г. оперативните разходи са в размер на *83,721 лева*, в т.ч. разходите за възнаграждението на управляващото дружество възлизат на *58,219 лева*, а на банката депозитар на *1,855 лева*.

Към 30 Септември 2010 г. административните разходи са в размер на *23,647 лева*.

Административни разходи	30.09.2010 (BGN)	30.09.2009 (BGN)
Разходи за КФН и БФБ	1,740	1,703
Разходи за независим одит	720	720
Други разходи	21,187	21,458
<b>Общо административни разходи</b>	<b>23,647</b>	<b>23,881</b>

## 10. Активи на ИД "Ти Би Ай Евробонд"

Активите на Дружеството са представени в следните групи:

Активи	Към 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Парични средства в каса	176	634
Парични средства по безсрочни депозити	142,851	90,895
Парични средства по банкови депозити	1,196,520	1,349,523
Корпоративни облигации	3,327,477	4,513,198
Ипотечни облигации	554,614	536,809
Общински облигации		7,488
Дялове	420,428	
Вземания	667,088	19,588
Разходи за бъдещи периоди	580	
<b>Общо активи:</b>	<b>6,309,734</b>	<b>6,518,135</b>

Към 30 Септември 2010 г. структурата на активите на Дружеството е следната:

	Към 30.09.2010 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	176	0.00%
Парични средства по безсрочни депозити	142,851	2.26%
Парични средства по банкови депозити	1,196,520	18.96%
Корпоративни облигации	3,327,477	52.75%
Ипотечни облигации	554,614	8.79%
Дялове	420,428	6.66%
Вземания	667,088	10.58%
Разходи за бъдещи периоди	580	0.00%
<b>Общо активи:</b>	<b>6,309,734</b>	<b>100.00</b>

## 11. Нетна стойност на активите

Нетната стойност на активите се определя съгласно Правилата за оценка на портфейла и Проспекта на Дружеството.

Нетната стойност на активите на ИД "Ти Би Ай Евробонд" АД е основа за определяне на емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на акциите. Нетната стойност се изчислява като разлика между всички активи и стойността на текущите задължения на Дружеството.

Към 30 септември 2010 г. нетната стойност на активите на Дружеството възлиза на 6,295,117 лева.

**12. Акции в обръщение**

Брой акции към 01.01.2010г.	-	20,844
Емитирани акции през периода	-	79
Обратно изкупени акции през периода	-	1,312
Брой акции към 30.09.2010г.	-	19,611

14 Октомври 2010 г.  
София, България