

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ ХАРМОНИЯ”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 ЮНИ 2009 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

БАЛАНС

Наименование на ДФ : ТИ БИ АЙ Хармония
 Отчетен период: 30.06.2009 г.
 (BGN *000)

ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.06.2009	31.12.2008
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	1.5.10	442	640
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	4.10	1 705	3 236
1. Държани за търгуване		906	1 516
2. Обявени за продажба		799	1 720
3. Други			
ДРУГИ АКТИВИ	7.10	27	64
		2 174	3 940
ОБЩО АКТИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11		
ОСНОВЕН КАПИТАЛ		1 915	3 461
РЕЗЕРВИ ПРИ ЕМИТИРАНЕ НА ДЯЛОВЕ		(333)	(239)
НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		705	5 191
ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		(119)	(4 486)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		2 168	3 927
ПАСИВИ			
ДРУГИ ПАСИВИ	8	6	13
ОБЩО ПАСИВИ		6	13
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2 174	3 940

Елеонора Стоева
 Финансов директор

Стоян Тошев
 Изпълнителен директор
 Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на ДФ : Ти Би Ай Хармония

Отчетен период: 30.06.2009 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	БЕЛЕЖКА	30.06.2009	30.06.2008
Финансови приходи	6,9	1 642	5 902
Други			
ОБЩО ПРИХОДИ		1 642	5 902
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА			
Финансови разходи	6,9	1 735	7 503
Нефинансови разходи	9	26	129
Други			
ОБЩО РАЗХОДИ		1 761	7 632
Печалба /загуба/ преди облагане с данъци		(119)	(1 730)
Разходи за данъци		-	-
НЕТНА ПЕЧАЛБА /ЗАГУБА/ ЗА ПЕРИОДА		(119)	(1 730)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на ДФ : ТИ БИ АЙ Хармония
 Отчетен период: 30.06.2009 г.
 (BGN '000)

ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

Наименование на паричните потоци	30.06.2009	31.12.2008
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	1 476	5 097
<i>Получени дивиденди</i>		77
<i>Други парични потоци от инвестиционна дейност</i>	(50)	(312)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	1 426	4 862
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>	(1 624)	(6 599)
<i>Положителни и отрицателни валутни курсови разлики</i>		
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1 624)	(6 599)
Изменение на паричните средства през периода	(198)	(1 738)
Парични средства в началото на периода	640	2 378
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	442	640
<i>по безсрочни депозити</i>	37	53

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на ДФ : ТИ БИ АЙ Хармония

Отчетен период: 30.06.2009 г.
(BGN '000)

ЕИК по БУЛСТАТ:131569424

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2008	8 725	1 205	5 191	15 121
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(5 264)	(1 444)		(6 708)
увеличение	861	570		1 431
намаление	6 125	2 014		8 139
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			(4 486)	(4 486)
Салдо към 31.12.2008	3 461	(239)	705	3 927
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(1 546)	(94)		(1 640)
увеличение	4			4
намаление	1 550	94		1 644
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			(119)	(119)
Салдо към 30.06.2009	1 915	(333)	586	2 168

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2009 ГОДИНА

1. Данни за Договорния фонд

С решение № 749 - ДФ от 07.12.2005 г. на Комисията за финансов надзор на управляващото дружество "Ти Би Ай Асет Мениджмънт" ЕАД е издадено разрешение 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 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 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 25.01.2006 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 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, 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", 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.

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 (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 50,92 % от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято легова равностойност е 224,920 лева към 30.06.2009 г.

Парични средства	Към 30.06.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Парични средства в брой	37	8
Парични средства по безсрочни депозити	36,751	52,886
Парични средства по банкови депозити, в т.ч. със срок 3 месеца до падежа	404,920	586,749
Общо парични средства (в лева)	441,708	639,643

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, ако съществува намерение за търгуване или е част от портфейл със скорошна история на

Финансов отчет за второто тримесечие на 2009 година на Ти Би Ай Хармония ДФ

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 799,370 лева, а като на разположение за продажба 906,482 лева.

Финансови активи	Към 30.06.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
1. Държани за търгуване, в т.ч.	906,482	1,516,307
капиталови ценни книжа	799,370	1,501,970
дългови ценни книжа		
права		
други		14,337
2. Обявени за продажба	799,370	1,720,380
капиталови ценни книжа		
дългови ценни книжа	906,482	1,720,380
други		
Общо финансови активи	1,705,852	3,236,687

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 30 юни 2009 г. положителната разлика от промяна на валутните курсове е в размер на 54 лева, а отрицателните разлики – в размер на 139 лева.

7. Вземания

Вземанията се отчитат по текущата оценена реализуема стойност. Към 30 юни 2009г.

вземанията са -

Вземания	Към 30.06.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
<i>Общо финансови разходи</i>		
Грълън		
Други		
Общо финансови разходи	1,734,397	7,502,763

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 30 юни 2009 г. задълженията на Фонда възлизат на *6,469 лева*.

Текущи задължения	Към 30.06.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Управляващо дружество	3,395	11,407
Банка-депозитар	298	298
Доставчици	2,676	1,200
Други	100	
Общо текущи задължения	6,469	12,905

9. Приходи и разходи

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 начисляват текущо, признавайки натрупаната лихва към момента на оценката, съгласно характеристиките на всеки финансов инструмент.

Към 30 юни 2009 г. общите приходи на Фонда възлизат на *1,641,832 лева*.

Финансови приходи	30.06.2009 (BGN)	30.06.2008 (BGN)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	54	240,295
Положителни разлики от операции с финансови активи	1,561,754	5,342,062
Приходи от лихви	56,998	253,568
Приходи от дивиденди	23,020	65,491
Други	6	
Общо финансови приходи	1,641,832	5,901,416

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 30 юни 2009 година финансовите разходи за дейността на Фонда възлизат на *1,734,398 лева*.

Финансови разходи	30.06.2009 (BGN)	30.06.2008 (BGN)
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	139	230,814
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	1,730,880	7,269,385
Други	3,379	2,564
Общо финансови разходи	1,734,397	7,502,763

Към нефинансовите разходи 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 30.06.2009г. нефинансовите разходи на Фонда са в размер на 26,249 лева.

10. Активи на ДФ “Ти Би Ай Хармония”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

	Към 30.06.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Парични средства в каса	37	8
Парични средства по безсрочни депозити	36,751	52,886
Парични средства по банкови депозити	404,920	586,749
Акции	799,370	1,501,970
Корпоративни облигации	906,482	1,716,628
Общински облигации		3,752
Вземания	26,731	63,786
Чуждестранни взаимни фондове		14,337
Разходи за бъдещи периоди	60	
Общо активи:	2,174,351	3,940,116

Към 30.06.2009г. структурата на активите на Фонда е следната:

	Към 30.06.2009 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	37	0,00%
Парични средства по безсрочни депозити	36,751	1,70%
Парични средства по банкови депозити	404,920	18,62%
Акции	799,370	36,76%
Корпоративни облигации	906,482	41,69%
Общински облигации		
Вземания	26,731	1,23%
Чуждестранни взаимни фондове		
Други	60	0,00%
Общо активи:	2,174,351	100,00%

11. Собствен капитал

Собственият капитал се увеличава или намалява в резултат на промяната в нетната стойност на активите, както и в резултат на продадените или обратно изкупени дялове. Към 30 юни 2009 год. собственият капитал на Фонда възлиза на 2,167,882 лева.

27.07.2009 г.

София, България