

“ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД” АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2011 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

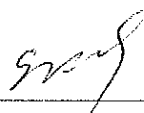
Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период към 30.09.2011 г.

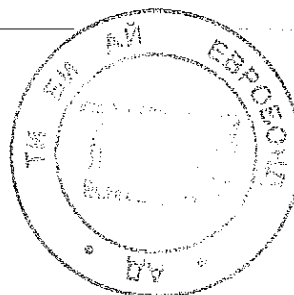
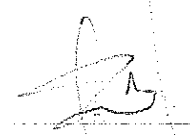
ЕИК:131116580

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.09.2011	31.12.2010
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2	91	1 697
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	2	239	2 946
1. Държани за търгуване			
2. Обявени за продажба		239	2 946
3. Други			
ДРУГИ АКТИВИ	2	448	488
ОБЩО АКТИВИ		778	5 131
ПАСИВИ			
ДРУГИ ПАСИВИ	3	10	13
ОБЩО ПАСИВИ			13
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ		768	5 118
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДНА АКЦИЯ	1	314.5210	313.4568



Елеонора Стоева
Финансов директор

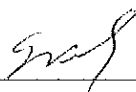
Радослав Гергов
Изпълнителен директор

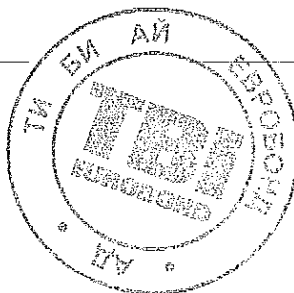
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

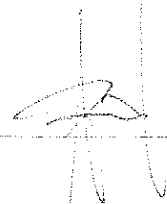
Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД
Отчетен период: 01.01.- 30.09.2011 г.

ЕНК: 131116580

	БЕЛЕЖКА	Деветмесечен период, завършван на		Тримесечен период, завършван на	
		30.09.2011 (BGN'000)	30.09.2010 (BGN'000)	30.09.2011 (BGN'000)	30.09.2010 (BGN'000)
Приходи от лихви	5	87	280	13	89
Нетни приходи от операции с фин. активи	5	(12)	(10)	(13)	(21)
НЕТНО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		75	270	0	68
Възнаграждение за УД	5	(19)	(58)	(3)	(19)
Разходи за банка-депозитар	5	(2)	(2)	(1)	(1)
Административни разходи	5	(21)	(23)	(7)	(6)
Други финансови разходи	5	(2)	(3)	(1)	
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(44)	(86)	(12)	(26)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		31	184	(12)	42
Разходи за данъци			-	-	-
ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ		31	184	(12)	42
Друг всеобхватен доход за периода			-	-	-
ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		31	184	(12)	42


Елеонора Стоева
Финансов директор




Радослав Гергов
Изпълнителен директор


ИД Ти Би Ай Евробонд АД**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК**

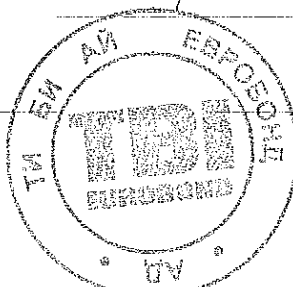
Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД


Отчетен период: 01.01.- 30.09.2011 г.

ЕИК: 131116580

Наименование на паричните потоци	Деветмесечен период, завършващ на		Тримесечен период, завършващ на	
	30.09.2011	30.09.2010	30.09.2011	30.09.2010
	(BGN'000)	(BGN'000)	(BGN'000)	(BGN'000)
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност				
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	2 824	388	673	793
<i>Получени дивиденди</i>				
<i>Платени оперативни разходи</i>	(39)	(76)	(9)	(31)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	2 785	312	664	762
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност				
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	(7)	(8)	(3)	(3)
<i>Други парични потоци от неспециализираната инвестиционна дейност</i>	(9)	(12)	(3)	(4)
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(16)	(20)	(6)	(7)
Парични потоци от финансова дейност				
<i>Постъпления от емитиране на акции</i>		25		
<i>Плащания по обратно изкупуване на акции</i>	(4 375)	(418)	(836)	(262)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(4 375)	(393)	(836)	(262)
Изменение на паричните средства през периода	(1 606)	(101)	(178)	493
Парични средства в началото на периода	1 697	1 441	269	847
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	91	1 340	91	1 340
<i>по безсрочни депозити</i>	<i>7</i>	<i>143</i>	<i>7</i>	<i>143</i>


Елеонора Стоева
Финансов директор




Радослав Йерфов
Изпълнителен директор

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ


Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД

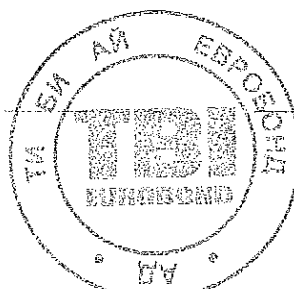
(BGN '000)

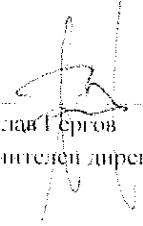
Отчетен период: 01.01. – 30.09.2011 г.

ЕИК: 131116380

	Основен капитал	Резерви	Печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2010	4 169	(2 401)	4 737	6 505
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(83)	(49)		(132)
Емитиране на дялове през периода	16	9		25
Обратно изкупуване на дялове през периода	99	58		157
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			142	142
Салдо към 30.06.2010	4 086	(2 450)	4 879	6 515
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(164)	(98)		(262)
Емитиране на дялове през периода				
Обратно изкупуване на дялове през периода	164	98		262
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			42	42
Салдо към 30.09.2010	3 922	(2 548)	4 921	6 295
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(657)	(405)		(1 062)
Емитиране на дялове през периода				
Обратно изкупуване на дялове през периода	657	405		1 062
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			(115)	(115)
Салдо към 31.12.2010	3 265	(2 953)	4 806	5 118
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(2 247)	(1 297)		(3 544)
Емитиране на дялове през периода				
Обратно изкупуване на дялове през периода	2 247	1 297		3 544
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			43	43
Салдо към 30.06.2011	1 018	(4 250)	4 849	1 617
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	(530)	(307)		(837)
Емитиране на дялове през периода				
Обратно изкупуване на дялове през периода	530	307		837
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в дялове			(12)	(12)
Салдо към 30.09.2011	488	(4 557)	4 837	768


Елеонора Стоева
Финансов директор




Радослав Тергов
Изпълнителен директор

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2011 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. 1, стр. 95 като акционерно дружество, със седалище и адрес на управление гр. София, жк 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.

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.

На 14.07.2011 г. е проведено общо събрание на акционерите на Дружеството, на което е взето решение за освобождаване от длъжност на членовете на Съвета на директорите, поради изтичане на мандата им. Избран е нов състав на Съвета на директорите : Радослав Гергов – Председател и членове - Емилия Петкова и Сийка Анадолиева. Промените са вписани в Търговския регистър на 19.08.2011г..

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

Дружеството е с ЕИК 131116580.

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.

3. Данни за Управляващото дружество

УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД е вписано в търговския регистър с решение на

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

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.

Дружеството получава разрешение за извършване на дейност като управляващо дружество № 135-УД/21.08.2002 г., издадено от Държавната комисия по ценните книжа.

Във връзка с промени в предмета на дейност на управляващите дружества в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Дружеството е прелицензирано с решение № 487 – УД от 29 юли 2005 г. на Комисия за финансов надзор.

На 08.02.2011г. Комисията за защита на конкуренцията с решение No 128 разрешава концентрацията, която ще се осъществи чрез придобиване на непряк едноличен контрол от страна на „Виена Иншурънс Груп АГ Винер Ферзихерунг Групе“, Австрия върху „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД чрез дъщерното дружество на ВИГ „Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисиз Груп Н.В.“, Холандия. С това решение се дава ход на процедурата по придобиване на Дружеството от „Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисиз Груп Н.В.“, Холандия въз основа на сключен договор за покупка – продажба на 2.11.2010 г. между „Ти Би Ай Еф Файненшъл Сървисиз Б.В.“ Холандия и "Ти Би Ай Файненшъл Сървисиз България" ЕАД.

С писмо, изходящ No РГ-03-203-6 от 14.06.2011 г., Комисията за финансов надзор дава съгласие на “Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисиз Груп Н.В.” Холандия за пряко придобиване на 100 % от капитала на „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД.

На 19.08.2011г. в Търговския регистър е вписан новия собственик на 100% от акциите на “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД - “Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисиз Груп Н.В.” Холандия.

Съветът на директорите на „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД е в състав: Мирослав Крумов Маринов , Маруся Тонева Русева и Иво Александров Георгиев .

“Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД се представлява от изпълнителния директор Мирослав Крумов Маринов.

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

Организирането, управлението на дейността и обслужването на ДРУЖЕСТВОТО се извършва от УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД и са регламентирани в ЗИПЦК и подзаконовите актове по прилагането му, включително в Наредба № 25/2006г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорни фондове и Наредба № 26/2006г. за изискванията към дейността на управляващите дружества.

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 договорния фонд, съгласно чл. 56 от Наредба №25/2006г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорни фондове (Наредба № 25/2006г.);

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

- Правила за поддържане и управление на ликвидните средства, съгласно чл. 46 от Наредба №25/2006г.;
- Правила за оценка и управление на риска, съгласно чл. 68 от Наредба №25/2006г.;
- Индивидуален сметкоплан.

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 ДРУЖЕСТВОТО.

Обяснителните белажки 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 левова равностойност по централния курс на Българската народна банка към датата на оценката.

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”. Финансови активи държани за търгуване, са тези, които са

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

придобити с намерение за търгуване или са част от портфейл със скорошна история на търгуване. Финансовите активи са класифицирани като на разположение за продажба, ако не изпълняват критериите на държани за търгуване активи.

Първоначалното отчитане (признаване) на финансовите инструменти се извършва по цена на придобиване на датата на сепълмента. Цената на придобиване включва и транзакционните разходи в съответствие с Наредба № 25 от 22.03.2006 г.

ДРУЖЕСТВОТО извършва ежедневна преценка 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.

Задължения

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на ИД “Ти Би Ай Евробонд” АД, задълженията на ДРУЖЕСТВОТО към управляващото дружество, банката депозитар, одиторското предприятие, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно.

Приходи и разходи

Приходите в ДРУЖЕСТВОТО се формират от:

- операции с финансови инструменти и капиталова печалба от промяна на пазарните им цени;
- дивиденди;
- 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 нетни приходи от операции с финансови активи.

Преоценката на валутните активи се извършва по фиксира на Централната банка към датата на оценяване, като курсовите разлики се отчитат като текущ приход или разход.

Инвестициите на ДРУЖЕСТВОТО във валута, различна от евро, УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” 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.

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

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.

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 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 септември 2011 г. нетната стойност на активите на ДРУЖЕСТВОТО възлиза на 768,060 лева.

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

Активите на ДРУЖЕСТВОТО са представени в следните групи:

Активи	30.09.2011 (BGN)	31.12.2010 (BGN)
Парични средства в каса	72	144
Парични средства по безсрочни депозити	7,216	97,685
Парични средства по банкови депозити	84,101	1,599,119
Корпоративни облигации	210,325	2,668,054
Ипотечни облигации	28,034	265,216
Общински облигации		12,862
Вземания	447,164	487,966
Разходи за бъдещи периоди	751	
Общо активи:	777,663	5,131,046

Към 30.09.2011 г. структурата на активите на ДРУЖЕСТВОТО е следната:

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

	Към 30.09.2011 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	72	0,01%
Парични средства по безсрочни депозити	7.216	0,92%
Парични средства по банков депозити	84.101	10,81%
Корпоративни облигации	210.325	27,05%
Ипотечни облигации	28.034	3,61%
Вземания	447.164	57,51%
Разходи за бъдещи периоди	751	0,09%
Общо активи:	777,663	100,00%

Управляващото дружество 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 92,03% от всички парични средства представляват наличности по банков депозити във валута, чиято легова равностойност е 84,101 лева.

Парични средства	Към 30.09.2011 (BGN)	Към 31.12.2010 (BGN)
Парични средства в брой	72	144
Парични средства по безсрочни депозити	7.216	97.685
Парични средства по банков депозити, <i>в т.ч. със срок 3 месеца до падежа</i>	84.101	1.599.119
Общо парични средства (в лева)	91,389	1,696,948

Финансови инструменти

ДРУЖЕСТВОТО е класифицирало на разположение за продажба инструменти в размер 238,359 лева.

Финансови активи	Към 30.09.2011 (BGN)	Към 31.12.2010 (BGN)
1. Обявени за продажба	238,359	2,946,132
<i>капиталови ценни книжа</i>		
<i>обязови ценни книжа</i>	238,359	2,946,132
Общо финансови активи	238,359	2,946,132

Вземания

Към 30 септември 2011 г. вземанията на ДРУЖЕСТВОТО възлизат на 447,164 лева, както следва:

Вземания	Към 30.09.2011 (BGN)	Към 31.12.2010 (BGN)
Лихви	658	5.278
Други	446.506	482.688
Общо вземания	447,164	487,966

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

В „Други“ са включени неплатени на надеж главница и лихва на смисли облигации на "Ален Мак" АД – BG2100024061 и BG2100007090. Към настоящия момент вземания, значително надхвърлящи посочените във ФО са предявени и изцяло приети, като синдикът е включил Дружеството в списъка на кредиторите с приети от него вземания в рамките на производството по несъстоятелност на "Ален Мак" АД.

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 предпоставително като цяло, ако това не е възможно – като отделни активи или групи от активи. Възложено е на синдика да определи метода и условията на оценка на имуществото, предвид текущото положение на „Ален Мак“ АД, и е определена рамката на възнагражденията на оценителите и на синдика.

Мениджмънтът отчита, горепосоченото, като важна стъпка в процеса по несъстоятелност и евентуалното цялостно или частично изплащане на задълженията към кредиторите.

3. Задължения

Към 30 септември 2011 година задълженията на ДРУЖЕСТВОТО възлизат на 9,603 лева.

Текущи задължения	Към 30.09.2011 (BGN)	Към 31.12.2010 (BGN)
Управляващото дружество	498	6,465
Банката-депозитар	180	180
Доставчици	900	480
Задължения свързани с възнаграждения	618	
Задължения към осигурителни предприятия	578	
Данъчни задължения	117	
Задължения свързани с емитиране	261	261
Други	6,451	5,850
Общо текущи задължения	9,603	13,236

4. Акции в обращение

Брой акции към 01.01.2011г.	16 327
Емитирани акции през периода	
Обратно изкупени акции през периода	13 885
Брой акции към 30.09.2011г.	2 442

5. Приходи и разходи

Пети оперативни приходи	Деветмесечен период, завършващ на		Тримесечен период, завършващ на	
	30.09.2011 (BGN)	30.09.2010 (BGN)	30.09.2011 (BGN)	30.09.2010 (BGN)
Приходи от лихви	86,764	280,269	12,416	88,994
Нетни приходи от операции и преоценка на фин. активи	(11,684)	(9,577)	(12,645)	(20,113)
Общо	75,080	270,692	(229)	68,881

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

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

Нетно приходи от финансови активи	Деветмесечен период, завършващ на		Тримесечен период, завършващ на	
	30.09.2011 (BGN)	30.09.2010 (BGN)	30.09.2011 (BGN)	30.09.2010 (BGN)
Приходи от преоценка на финансови активи	25,857	477,638	4,638	191,006
Разходи от преоценка на финансови активи	(37,383)	(481,834)	(17,386)	(210,459)
Приходи от операции с финансови активи	254	21,639	254	1,143
Разходи от операции с финансови активи	(77)	(31,105)	(76)	(52)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	82	326,849	21	200,789
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(417)	(322,764)	(96)	(202,540)
Общо приходи и разходи от финансови активи	(11,684)	(9,577)	(12,645)	(20,113)

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

Като други финансови приходи и разходи ДРУЖЕСТВОТО е класифицирал начислените комисиони при продажба на финансови инструменти за инвестиционните посредници, които изпълняват инвестиционните нареждания, дадени от управляващото дружество, а така също и банковите такси.

Други финансови приходи/разходи	Деветмесечен период, завършващ на		Тримесечен период, завършващ на	
	30.09.2011 (BGN)	30.09.2010 (BGN)	30.09.2011 (BGN)	30.09.2010 (BGN)
Други финансови приходи	53	187	11	78
Други финансови разходи	(2,315)	(3,549)	(690)	(742)
Общо	(2,262)	(3,362)	(679)	(664)

Оперативните разходи са разпределени по следния начин:

Оперативни разходи	Деветмесечен период, завършващ на		Тримесечен период, завършващ на	
	30.09.2011 (BGN)	30.09.2010 (BGN)	30.09.2011 (BGN)	30.09.2010 (BGN)
Разходи за управляващото дружество	(18,985)	(58,219)	(2,982)	(19,313)
Разходи за банката депозитар	(1,971)	(1,856)	(691)	(650)
Административни разходи	(20,554)	(23,646)	(7,043)	(7,017)
Общо	(41,510)	(83,721)	(10,716)	(26,980)

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

Административни разходи са разпределени по следния начин:

Административни разходи	Деветмесечен период, завършващ на		Тримесечен период, завършващ на	
	30.09.2011 (BGN)	30.09.2010 (BGN)	30.09.2011 (BGN)	30.09.2010 (BGN)
Разходи за КФН и БФБ	(2,253)	(1,740)	(782)	(580)
Разходи за ИЦ	(488)	(450)	(169)	(150)
Разходи за независим одит	(900)	(720)	(420)	(240)
Разходи свързани с възнаграждения по трудови договори	(4,187)	(3,468)	(1,461)	(1,163)
Разходи свързани с възнаграждения по договори за управление	(12,132)	(16,295)	(3,888)	(4,331)
Други разходи	(594)	(973)	(323)	(553)
Общо	(20,554)	(23,646)	(7,043)	(7,017)

6. Данъчно облагане

Съгласно действащото данъчно законодателство през 2011 година, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България не се облагат с корпоративен данък (чл. 174 от ЗКНО).

7. Събития след датата на баланса

В ДВ брой 77 от 04.10.2011 г. бе обнародван Законът за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране.

Законът има за две основни цели:

- да въведе в българското законодателство изискванията на Директива 2009/65/ЕО относно координирането на законите, подзаконовите и административните разпоредби, засягащи предприятията за колективно инвестиране;
- самостоятелно обособяване на уредбата на дейността на КИС и отделянето ѝ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Въпреки че с приемането на новия закон не се променя по същество регламентацията, касаеща дейността на колективните инвестиционни схеми (КИС) и управляваните дружества, с него се разширяват възможностите във връзка с организацията, инвестициите и управлението на КИС, включително разширяване на възможностите за извършване на дейност от управляваните дружества в рамките на Европейския съюз въз основа на "единния паспорт".

Във връзка с приемането на новия закон Комисията за финансов надзор прие наредба по прилагането му, чието обнародване предстои.

Горепосочените промени не се очаква да имат съществено значение за бъдещите резултати, като мениджмънта все още не е оценил всички възможни последици.

19 октомври 2011 г.

Гр. София