

ДОГОВОРЕН ФОНД „ДИ ВИ ХАРМОНИЯ”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 ЮНИ 2016 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование на ДФ : Ди Ви Хармония

Отчетен период към 30.06.2016 г.

БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

| АКТИВИ | БЕЛЕЖКА | 30.06.2016 | 30.06.2015 | 31.12.2015 |
|--|---------|---------------|----------------|----------------|
| ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ | 2 | 237 | 63 | 160 |
| ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч. | 2 | 580 | 243 | 208 |
| 1. Държани за търгуване | | 540 | 148 | 125 |
| 2. Обявени за продажба | | 40 | 95 | 83 |
| 3. Други | | | | |
| ДРУГИ АКТИВИ | 2 | 268 | 217 | 173 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 1,085 | 523 | 541 |
| ПАСИВИ | | | | |
| ДРУГИ ПАСИВИ | 3 | 9 | 4 | 46 |
| ОБЩО ПАСИВИ | | 9 | 4 | 46 |
| НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ | 1 | 1,076 | 519 | 495 |
| НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ | | 9.4451 | 10.9430 | 10.0194 |

22.07.2016 г.

Елеонора Стоева
Финансов директор



Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ДФ : Ди Ви Хармония

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2016


БУЛСТАТ:131569424


| (BGN '000) | БЕЛЕЖКА | 01.01.- 30.06.2016 | 01.01.- 30.06.2015 | 01.01.- 31.12.2015 |
|--|---------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Приходи от дивиденди | 5 | 3 | 3 | 4 |
| Приходи от лихви | 5 | 5 | 4 | 7 |
| Положителни разлики от операции с фин. активи | 5 | 230 | 80 | 174 |
| ОБЩО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ | | 238 | 87 | 185 |
| Разходи от операции с фин. активи | 6 | (254) | (115) | (230) |
| Други финансови разходи | 6 | (40) | (2) | (28) |
| Разходи за външни услуги | 6 | (4) | (7) | (9) |
| ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ | | (298) | (124) | (267) |
| Печалба/загуба преди облагане с данъци | | (60) | (37) | (82) |
| Разходи за данъци | | | | |
| Друг всеобхватен доход за периода | | | | |
| ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД | | (60) | (37) | (82) |

22.07.2016 г.


Елеонора Стоева
Финансов директор




Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД


Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Наименование на ДФ : Ди Ви Хармония

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2016

БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

Наименование на паричните потоци

01.01.-
30.06.2016

01.01.-
30.06.2015

01.01.-
31.12.2015

Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност

Парични потоци, свързани с текущи финансови активи

(151) 40 76

Парични потоци от вземания

- - 42

Получени дивиденди

3 1 4

Платени оперативни разходи

(2) (9) (13)

Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност

(150) 32 109

Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност

Парични потоци, свързани с търговски контрагенти

(1) (2) (4)

Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност

Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност

(1) (2) (4)

Парични потоци от финансова дейност

Постъпления от емитиране на акции

1 9 59

Плащания по обратно изкупуване на акции

(18) (20) (48)

Други парични потоци от финансова дейност

245 - -

Нетен паричен поток от финансова дейност

228 (11) 11

Изменение на паричните средства през периода

77 19 116

Парични средства в началото на периода

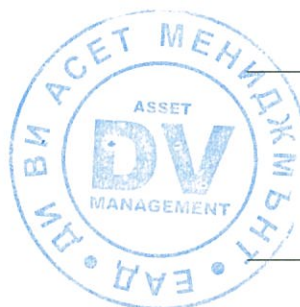
160 44 44

Парични средства в края на периода, в т.ч.:

237 63 160

22.07.2016 г.

Елеонора Стоева
Финансов директор



Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ

Наименование на ДФ : Ди Ви Хармония

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2016 г.

БУЛСТАТ:131569424

(BGN '000)

| | Основен капитал | Резерви | печалба/загуба за периода | Общо |
|--|-----------------|----------------|---------------------------|--------------|
| Салдо към 01.01.2015 | 484 | (605) | 688 | 567 |
| <i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i> | (10) | (1) | | (11) |
| Емитиране на акции през периода | 8 | 1 | | 9 |
| Обратно изкупуване на акции през периода | 18 | 2 | | 20 |
| Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции | | | (37) | (37) |
| Салдо към 30.06.2015 | 474 | (606) | 651 | 519 |
| <i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i> | 20 | 1 | | 21 |
| Емитиране на акции през периода | 47 | 2 | | 49 |
| Обратно изкупуване на акции през периода | 27 | 1 | | 28 |
| Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции | | | (45) | (45) |
| Салдо към 31.12.2015 | 494 | (605) | 606 | 495 |
| Промени в салдата поради вливане на ДФ Ди Ви Комфорт | 523 | (856) | 992 | 659 |
| Коригирано салдо към 31.12.2015 | 1,017 | (1,461) | 1,598 | 1,154 |
| <i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i> | (18) | | | (18) |
| Емитиране на акции през периода | 1 | | | 1 |
| Обратно изкупуване на акции през периода | 19 | | | 19 |
| Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции | | | (60) | (60) |
| Салдо към 30.06.2016 | | | | |
| 22.07.2016 г. | 999 | (1,461) | 1,538 | 1,076 |

Елеонора Стоева
Финансов директор



Красимир Петков
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

Иван Балтов
Изпълнителен директор
Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД

I.Обща информация

1. Данни за Договорния фонд

С решение № 524-ДФ от 07.12.2005 г. на Комисията за финансов надзор на управляващото дружество „Ти Би Ай Асет Мениджмънт“ ЕАД – с наименование „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД от 15.05.2015 г., е издадено разрешение да организира и управлява ДФ “Ди Ви 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.

С Решение № 110-ДФ/22.02.2016 г. на КФН на УД „Ди Ви Асет Мениджмънт ЕАД“ е издадено разрешение за вливане на ДФ „Ди Ви Комфорт“ в ДФ Ди Ви Хармония, като ефективната дата на преобразуването настъпи на 07.04.2016 г. В резултат на преобразуването ДФ „Ди Ви Комфорт“ се прекрати без ликвидация, като всички негови активи и пасиви преминаха към ДФ Ди Ви Хармония като негов правопреемник, а притежателите на дялове в ДФ „Ди Ви Комфорт“ придобиха съответния брой дялове във 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 прехвърляеми ценни книжа и други ликвидни финансови активи по смисъла на закона 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.

Имуществото на ФОНДА е разделено на дялове, като номиналната стойност на един дял е 10 лева. Дяловете на ФОНДА са прехвърлими права, регистрирани по сметки в Централен депозитар АД (безналични ценни книжа).

На 27.12.2005 г. стартира публичното предлагане на дялове на Фонда.

ФОНДЪТ е организиран и се управлява от управляващото дружество „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД и няма органи на управление. При осъществяване на действия по управление на ФОНДА управляващото дружество действа от името и за сметка на ФОНДА.

ФОНДЪТ е с Булстат 131569424.

2. Данни за Управляващото дружество

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 130994276 и е със седалище и адрес на управление гр. София 1113, р-н Изток, ул. Тинтява № 13Б, ет.2.

ДФ Ди Ви Хармония

Дружеството е получило разрешение за извършване на дейност като управляващо дружество с Решение № 135-УД/21.08.2002 г., издадено от Държавната комисия по ценните книжа, и е прелицензирано с решение № 487 – УД от 29 юли 2005 г. на Комисията за финансов надзор.

Едноличен собственик на „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД е „Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисиз Груп Н.В.“ Холандия.

Съветът на директорите на „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД е в състав: Красимир Димитров Петков, Иван Петров Балтов, Елеонора Кирилова Стоева, Станислав Веселинов Грозев и Маруся Тонева Русева.

„Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД се представлява от изпълнителните директори Красимир Димитров Петков и Иван Петров Балтов заедно.

3. Функции на Управляващото дружество по управлението и обслужването на ФОНДА

Организирането, управлението на дейността и обслужването на ФОНДА се извършват от УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД и са регламентирани в Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на другите предприятия за колективно инвестиране /ЗДКИСДПКИ/ и в Наредба № 44/2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества /Наредба 44 /.

Вътрешно-нормативни документи

Дружеството прилага приети от ръководството вътрешно-нормативни документи по отношение дейността на ФОНДА, в т.ч.:

- Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите (НСА) на договорния фонд;
- Правила за поддържане и управление на ликвидните средства;
- Правила за оценка и управление на риска;
- Индивидуален сметкоплан.

II. Основни принципи на счетоводната политика

База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводство (ЗСч) и Международните стандарти за финансово отчитане (International Financial Reporting Standards (IFRS)). Международните стандарти за финансово отчитане включват Международните стандарти за финансово отчитане 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 ФОНДА към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет.

Шестмесечен финансов отчет за 2016 година

ДФ Ди Ви Хармония

За отчетния период, представен в този междинен отчет, Управляващото дружество не е извършвало промени в счетоводната политика на ФОНДА.

Обяснителните бележки 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).

Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки. Паричните средства във валута се преизчисляват в легова 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 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 сетълмента. Цената на придобиване включва и транзакционните разходи.

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.

Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана реализируема стойност. Вземанията са свързани с инвестициите на ФОНДА в депозити и ценни книжа и свързаните с тях неполучени лихви. Във вземанията ФОНДЪТ посочва неполучените дивиденди и вземанията по сделките с финансови инструменти.

Задължения

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на Договорен Фонд “Ди Ви Хармония”, задълженията на ФОНДА към управляващото дружество, банката депозитар, одиторското предприятие, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно.

Приходи и разходи

Приходите във ФОНДА се формират от:

- дивиденди;
- лихви (купонни плащания) от инвестиции в инструменти на паричния пазар и финансови инструменти с фиксирана доходност;
- операции с финансови инструменти и капиталова печалба от промяна на пазарните им цени;
- 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 приходи или разходи от операции с финансови активи.

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.

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 отчитат в левове, като към сумата в чуждестранна валута се прилага фиксинга на Централната банка за датата на сделката.

Инвестициите на ФОНДА във валута, различна от евро, УД „Ди Ви Асет Мениджмънт“ ЕАД 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. Ефективността на резултатите от сключените през първото полугодие на 2016 г. хеджиращи сделки са в рамките на 80 – 125%.

Оперативните разходи се формират от :

- операции с финансови инструменти и тяхната преоценка;
- други финансови разходи;
- разходи за външни услуги;

Разходите на ФОНДА за управляващото дружество са определени в размер на 1% от средната годишна нетна стойност на активите. Съгласно протокол от 20.04.2015 г. на Съвета на директорите на Управляващото дружество, ФОНДЪТ не начислява разходи за управляващото дружество, считано от 01.05.2015 г .

Въз основа на сключените договори с банката-депозитар и одитора, се начисляват ежедневно разходи за извършените от тях услуги.

ДФ Ди Ви Хармония

Ежедневно се начисляват и разходи за текущи надзорни и членски такси, които ФОНДЪТ дължи на Комисията за финансов надзор и Централния депозитар, съгласно действащите им тарифи.

III. Финансово състояние на ФОНДА

1. Нетна стойност на активите

Управляващото дружество определя нетната стойност на ФОНДА в съответствие с Правила за оценка на портфейла и за определяне нетната стойност на активите. Нетната стойност на активите (НСА) на ФОНДА се изчислява като разлика между стойността на активите и стойността на задълженията на ФОНДА .

Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетната стойност на активите на ФОНДА , изчислена съгласно посочените по – горе Правила, разделена на броя на дяловете на ФОНДА в обращение към момента на определянето ѝ.

Емисионната стойност е равна на НСА на един дял, увеличена с разходите по емитирането в размер на 1.2 % от нетната стойност на активите на един дял. Цената на обратно изкупуване е равна на НСА на един дял, намалена с разходите за обратно изкупуване в размер на 0.4 % от нетната стойност на активите на един дял.

Към 30 юни 2016 г. нетната стойност на активите на ФОНДА възлиза на *1,076 хил. лв.*

2. Активи на ДФ „Ди Ви Хармония”

Активите на ФОНДА са представени в следните групи:

| Активи | 30.06.2016 (хил.лв) | 30.06.2015 (хил.лв) | 31.12.2015 (хил.лв) |
|--|------------------------|------------------------|------------------------|
| Парични средства по разплащателни сметки | 237 | 63 | 160 |
| Акции | 79 | 68 | 45 |
| Корпоративни облигации | 32 | 95 | 83 |
| Общински облигации | 8 | - | - |
| Дялове на колективни инвест.схеми | 461 | 80 | 80 |
| Вземания | 268 | 217 | 173 |
| Общо активи: | 1,085 | 523 | 541 |

Към 30.06.2016 г. структурата на активите на ФОНДА е следната:

| | Към 30.06.2016 (хил.лв) | Относително тегло (%) |
|--|----------------------------|--------------------------|
| Парични средства по разплащателни сметки | 237 | 21,82% |
| Акции | 79 | 7,30% |
| Корпоративни облигации | 32 | 2,90% |
| Общински облигации | 8 | 0,77% |
| Дялове на колективни инвест.схеми | 461 | 42,48% |
| Вземания | 268 | 24,73% |
| Общо активи: | 1,085 | 100,00% |

ДФ Ди Ви Хармония

Управляващото дружество управлява активите на ФОНДА 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 ФОНДА отговарят на инвестиционните му цели и ограничения.

Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки .

| Парични средства | Към 30.06.2016 (хил.лв) | Към 30.06.2015 (хил.лв) | Към 31.12.2015 (хил.лв) |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Парични средства по разплащателни сметки в лева | 137 | 52 | 79 |
| Парични средства по разплащателни сметки във валута | 100 | 11 | 81 |
| Общо парични средства | 237 | 63 | 160 |

Финансови инструменти

ФОНДЪТ е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на 540 хил. лв., а като на разположение за продажба 40 хил. лв.

| Финансови активи | Към 30.06.2016 (хил.лв) | Към 30.06.2015 (хил.лв) | Към 31.12.2015 (хил.лв) |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 1. Държани за търгуване, в т.ч. | 540 | 148 | 125 |
| <i>капиталови ценни книжа</i> | 79 | 68 | 45 |
| <i>КИС</i> | 461 | 80 | 80 |
| 2. Обявени за продажба | 40 | 95 | 83 |
| <i>дългови ценни книжа</i> | 40 | 95 | 83 |
| Общо финансови активи | 580 | 243 | 208 |

Вземания

Към 30 юни 2016 г. вземанията на ФОНДА възлизат на 268 хил. лв., произхождащи от:

| Вземания | Към 30.06.2016 (хил.лв) | Към 30.06.2015 (хил.лв) | Към 31.12.2015 (хил.лв) |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Други | 268 | 217 | 173 |
| Общо вземания | 268 | 217 | 173 |

В групата на „Други вземания” са включени неплатени на падеж главници и лихви на емисии облигации както следва:

- „Ален Мак” АД (ISIN BG2100024061) - в размер на 191 хил.лв.;
- „Хлебни Изделия - Подуяне” АД (ISIN BG2100011084) - в размер на 45 хил. лв.;
- „Болкан Пропърти Сървисиз” ЕАД (ISIN BG2100023071) - в размер на 32 хил. лв.;

Прилагайки принципа на предпазливостта в счетоводния регистър на ФОНДА са заведени единствено дължимите към датата на предсрочната изискуемост и приети от съда главници и лихви по емисиите, но не и дължимите лихви за забава.

ДФ Ди Ви Хармония

На база развитието на несъстоятелността на емитента , по отношение на първата облигационна емисия, издадена от „Ален Мак” АД (ISIN BG2100024061), до момента вземането е обезценено до 71.714 % от непогасената номинална стойност.на база тест за обезценка и приложен модел за очакваните парични потоци във времето, дисконтирани с лихвен процент.

Емисията облигации, издадена от „Хлебни изделия Подуяне” АД, е обезценена до 60.87% от непогасената главница. Размерът на обезценка е определен на база тест и приложен модел за очакваните парични потоци във времето, дисконтирани с лихвен процент, отразяващ всички съпътстващи рискове на експозицията.

Емисията облигации, издадена от „Болкан Пропърти Сървисис” ЕАД (бивши наименования Флорина и Болкан Бевъриджис Кампани), е обезценена до 33.72% от непогасената номинална стойност на база тест за обезценка и приложен модел за очакваните парични потоци във времето, дисконтирани с лихвен процент, отразяващ всички съпътстващи рискове на експозицията.

3. Задължения

Към 30 юни 2016 г. задълженията на ФОНДА възлизат на 9 хил. лв.

| Текущи задължения | Към 30.06.2016 (хил.лв) | Към 30.06.2015 (хил.лв) | Към 31.12.2015 (хил.лв) |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Доставчици | 2 | 1 | 1 |
| Задължения свързани с финансови инструменти | 4 | - | 42 |
| Други | 3 | 3 | 3 |
| Общо текущи задължения | 9 | 4 | 46 |

4. Дялове в обращение

| | |
|--|--------------|
| Брой дялове към 01.01.2016 г. | 49 408.4996 |
| Емитирани дялове през периода | 134.5504 |
| Прехвърлени дялове при вливането на ДФ Ди Ви Комфорт | 66 133.7372 |
| Обратно изкупени дялове през периода | 1 704.0237 |
| Брой дялове към 30.06.2016г. | 113 972.7635 |

5. Приходи

| Оперативни приходи | 01.01.- 30.06.2016 (хил.лв) | 01.01.- 30.06.2015 (хил.лв) | 01.01.- 31.12.2015 (хил.лв) |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Приходи от дивиденди | 3 | 3 | 4 |
| Приходи от лихви | 5 | 4 | 7 |
| Приходи от операции и преоценка на финансови активи | 230 | 80 | 174 |
| Общо оперативни приходи | 238 | 87 | 185 |

ДФ Ди Ви Хармония

Разпределението на приходи от операции и преценка на финансовите активи на ФОНДА е както следва:

| Приходи от операции с финансови активи | 01.01.- 30.06.2016 (хил.лв) | 01.01.- 30.06.2015 (хил.лв) | 01.01.- 31.12.2015 (хил.лв) |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Приходи от преценка на финансови активи | 140 | 57 | 131 |
| Положителни разлики от промяна на валутните курсове | 90 | 23 | 43 |
| Общо приходи от операции с финансови активи | 230 | 80 | 174 |

В положителните разлики от промяна на валутните курсове са отразени резултатите от преценка на валутните позиции на ФОНДА, както и резултатите от хеджиращите сделки, които имат за цел да неутрализират влиянието от промяната на валутните курсове

6. Разходи

| Оперативни разходи | 01.01.- 30.06.2016 (хил.лв) | 01.01.- 30.06.2015 (хил.лв) | 01.01.- 31.12.2015 (хил.лв) |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Разходи от операции и преценка на финансови активи | (254) | (115) | (230) |
| Други финансови разходи | (40) | (2) | (28) |
| Разходи за външни услуги | (4) | (7) | (9) |
| Общо оперативни разходи | (298) | (124) | (267) |

Като други финансови разходи ФОНДЪТ 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.

Разпределението на разходите от операции и преценка на финансовите активи на ФОНДА е както следва:

| Разходи от операции с финансови активи | 01.01.- 30.06.2016 (хил.лв) | 01.01.- 30.06.2015 (хил.лв) | 01.01.- 31.12.2015 (хил.лв) |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Разходи от преценка на финансови активи | (163) | (92) | (187) |
| Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове | (91) | (23) | (43) |
| Общо разходи от операции с финансови активи | (254) | (115) | (230) |

Разходите за външни услуги са разпределени по следния начин:

| Разходи за външни услуги | 01.01.- 30.06.2016 (хил.лв) | 01.01.- 30.06.2015 (хил.лв) | 01.01.- 31.12.2015 (хил.лв) |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Разходи за управляващо дружество | - | (3) | (3) |
| Разходи за банка депозитар | (2) | (1) | (3) |
| Разходи за независим одит | (1) | (2) | (2) |
| Други разходи | (1) | (1) | (1) |
| Общо разходи за външни услуги | (4) | (7) | (9) |

7. Данъчно облагане

Съгласно действащото данъчно законодателство през 2016 година, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България не се облагат с корпоративен данък (чл. 174 от ЗКПО).

8. Събития след датата на баланса

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, неоповестяването на които би повлияло на вярното и честно представяне на финансовите отчети към 30.06.2016 г.



Елеонора Стоева
Финансов директор



Красимир Петков
Изпълнителен директор



Иван Балтов
Изпълнителен директор

22 юли 2016 г.
Гр. София