

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ КОМФОРТ”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31МАРТ 2009 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

БАЛАНС

Наименование на ДФ : **ТИ БИ АЙ Комфорт**

Отчетен период: **31.03.2009 г.**

ЕИК по БУЛСТАТ:131569431

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	31.03.2009	31.12.2008
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	1,5,10	218	504
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	4,10	1090	1838
1. Държани за търгуване		239	410
2. Обявени за продажба		851	1428
3. Други			
ДРУГИ АКТИВИ	7,10	59	68
ОБЩО АКТИВИ		1 367	2410
 СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11		
ОСНОВЕН КАПИТАЛ		1 159	1 962
РЕЗЕРВИ ПРИ ЕМИТИРАНЕ НА ДЯЛОВЕ		(642)	(489)
НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		930	2 080
ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		(84)	(1 150)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		1 363	2 403
 ПАСИВИ			
ДРУГИ ПАСИВИ	8	4	7
ОБЩО ПАСИВИ		4	7
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		1 367	2 410

Елеонора Стоева
Финансов директор

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на ДФ : ТИ БИ АЙ Комфорт

Отчетен период: 31.03.2009

ЕИК по БУЛСТАТ:131569431

(BGN '000)

ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	БЕЛЕЖКА	31.03.2009	31.03.2008
Финансови приходи	6,9	357	1 206
Други			
ОБЩО ПРИХОДИ		357	1 206
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА			
Финансови разходи	6,9	434	1 490
Нефинансови разходи	9	7	32
Други			
ОБЩО РАЗХОДИ		441	1 522
Печалба/загуба преди облагане с данъци		(84)	(316)
Разходи за данъци			
НЕТНА ПЕЧАЛБА / ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА		(84)	(316)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на ДФ : **ТИ БИ АЙ Комфорт**
 Отчетен период: **31.12.31.03.2009 г.**
 (BGN '000)

ЕИК по БУЛСТАТ:131569431

Наименование на паричните потоци	31.03.2009	31.12.2009
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	679	5 203
<i>Получени дивиденди</i>		18
<i>Други парични потоци от инвестиционна дейност</i>	(14)	(123)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	665	5 098
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>	(951)	(6 272)
<i>Положителни и отрицателни валутни курсови разлики</i>		
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	(951)	(6 272)
Изменение на паричните средства през периода	(286)	(1 175)
Парични средства в началото на периода	504	1 679
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	218	504
по безсрочни депозити	42	44

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на ДФ : ТИ БИ АЙ Комфорт

Отчетен период: 31.03.2009 г.
(BGN '000)

ЕИК по БУЛСТАТ:131569431

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2008	6 876	916	2 080	9 872
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>				
увеличение	709	288		997
намаление	5 623	1 693		7 317
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			(1 150)	(1 150)
Салдо към 31.12.2008	1 962	(489)	930	2 403
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>				
увеличение	1			1
намаление	804	153		957
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			(84)	(84)
Салдо към 31.03.2009	1 159	(642)	846	1 363

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2008 ГОДИНА

I. Данни за Договорния фонд

С решение № 748-ДФ от 07.12.2005 г. Комисията за финансов надзор издава на управляващото дружество “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД Разрешение № 12 – ДФ/08.12.2005 г. да организира и управлява ДФ “Ти Би Ай Комфорт” (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 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.

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 БУЛСТАТ 131569431.

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 80,66% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято легова равностойност е 176,025 лева.

Парични средства	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Парични средства в брой	276	470
Парични средства по безсрочни депозити	41,932	44,133
Парични средства по банкови депозити, <i>в т.ч. със срок 3 месеца до падежа</i>	176,025 176,025	459,620 283,595
Общо парични средства (в лева)	218,233	504,223

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 търгуване. Финансовият актив се класифицира като на разположение за продажба, ако не изпълнява критериите на държан за търгуване актив.

Финансов отчет за първото тримесечие на 2009 година на Ти Би Ай Комфорт ДФ

Фондът е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на 239,008 лева, а като на разположение за продажба 851,397 лева.

Финансови активи	Към 31.03.2009	Към 31.12.2008
1. Държани за търгуване, в т.ч.	239,008	409,771
капиталови ценни книжа	239,008	395,434
права		
КИС		14,337
2. Обявени за продажба	851,397	1,427,972
капиталови ценни книжа		
дългови ценни книжа	851,397	1,427,972
други		
Общо финансови активи	1,090,405	1,837,743

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 31 март 2009 г. положителната разлика от промяна на валутните курсове е в размер на 30 лева, а отрицателните разлики – в размер на 82 лева.

7. Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана релизируема стойност. Към 31 март 2009г. вземанията на Фонда възлизат на 58,476 лева, произхождащи от:

Вземания	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Лихви	43,819	54,671
Други	14,657	13,537
Общо вземания	58,476	68,208

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 Договорен Фонд “Ти Би Ай Комфорт”, задълженията на Фонда към управляващото дружество, банката депозитар, одиторското предприятие, доверители и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно. Към 31 март 2009 година задълженията на Фонда възлизат на 4,044 лева.

Финансов отчет за първото тримесечие на 2009 година на Ти Би Ай Комфорт ДФ

Текущи задължения	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Управляващото дружество	2,903	5,428
Банката-депозитар	298	298
Доставчици	843	480
Други		1,144
Общо текущи задължения	4,044	7,350

9. Приходи и разходи

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 дългови ценни книжа се признават текущо, признавайки натрупаната лихва към момента на оценката, съгласно характеристиките на всеки финансов инструмент.

Към 31 март 2009 г. общите приходи на Фонда възлизат на *357,412 лева*.

Финансови приходи	31.03.2009 (BGN)	31.03.2008 (BGN)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	30	105,809
Положителни разлики от операции с финансови активи	328,111	956,465
Приходи от лихви	29,191	143,301
Други	80	
Общо финансови приходи	357,412	1,205,575

Разходите се класифицират като финансови и нефинансови. Като финансови се класифицират отрицателните разлики от преоценката на ценните книжа 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 нареждания, дадени от управляващото дружество, а така също и банковите такси.

Към 31 март 2009 година финансовите разходи за дейността на Фонда възлизат на *434,521 лева*.

Финансови разходи	31.03.2009 (BGN)	31.03.2008 (BGN)
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	82	103,590
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	433,495	1,385,952
Други	944	318
Общо финансови разходи	434,521	1,489,860

Към нефинансовите 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 31.03.2009г. нефинансовите разходи са в размер на *6,740 лева*.

10. Активи на ДФ “Ти Би Ай Комфорт”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

Финансов отчет за първото тримесечие на 2009 година на Ти Би Ай Комфорт ДФ

Активи	Към 31.03.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Парични средства в каса	276	470
Парични средства по безсрочни депозити	41,932	44,133
Парични средства по банкови депозити	176,025	459,620
Акции	239,008	395,434
Корпоративни облигации	851,397	1,405,457
Общински облигации		22,515
Вземания	58,476	68,208
Взаимни фондове		14,337
Разходи за бъдещи периоди	165	
Общо активи:	1,367,279	2,410,174

Към 31.03.2009г. структурата на активите на Фонда е следната:

	Към 31.03.2009 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	276	0,02%
Парични средства по безсрочни депозити	41,932	3,07%
Парични средства по банкови депозити	176,025	12,87%
Акции	239,008	17,48%
Корпоративни облигации	851,397	62,27%
Вземания	58,476	4,28%
Разходи за бъдещи периоди	165	0,01%
Общо активи:	1,367,279	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 31 март 2009 год. собственият капитал на Фонда възлиза на 1,363,236 лева.

21 април 2009 г.
София, България