

ДОГОВОРЕН ФОНД “ТИ БИ АЙ ДИНАМИК”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 юни 2009 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

БАЛАНС

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

Отчетен период: 30.06.2009 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131468215

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.06.2009	31.12.2008
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	1,5,10	538	720
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	4,10	2 391	3 220
1. Държани за търгуване		2 347	3 176
2. Обявени за продажба		44	44
3. Други			
ДРУГИ АКТИВИ	7,10	50	9
ОБЩО АКТИВИ		2 979	3 949
 СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11		
ОСНОВЕН КАПИТАЛ		3 794	4 698
РЕЗЕРВИ ОТ ЕМИТИРАНЕ НА ДЯЛОВЕ		1 843	1 551
НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		(2 311)	9 233
ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		(355)	(11 544)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		2 971	3 938
 ПАСИВИ			
ДРУГИ ПАСИВИ	8	8	11
ОБЩО ПАСИВИ		8	11
 ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2 979	3 949

Елеонора Стоева
Финансов директор

Стоян Тошев
Изпълнителен директор
Ти Би Ай Асет Мениджмънт ЕАД



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на ДФ : ТИ БИ АЙ Динамик

Отчетен период: 30.06.2009 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131468215

(BGN '000)

ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	БЕЛЕЖКА	30.06.2009	30.06.2008
Финансови приходи	6.9	3 508	13 430
Други			
ОБЩО ПРИХОДИ		3 508	13 430
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА			
Финансови разходи	6.9	3 832	18 280
Нефинансови разходи	9	31	163
Други			
ОБЩО РАЗХОДИ		3 863	18 443
Печалба / загуба преди облагане с данъци		(355)	(5 013)
Разходи за данъци		-	-
 НЕТНА ПЕЧАЛБА/ ЗАГУБА ЗА ПЕРИОДА		(355)	(5 013)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

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

ЕИК по БУЛСТАТ:131468215

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>	465	5 179
<i>Получени дивиденди</i>		118
<i>Други парични потоци от инвестиционна дейност</i>	(42)	(419)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	423	4 878
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>	(605)	(7 782)
<i>Положителни и отрицателни валутни курсови разлики</i>		
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>	(605)	(7 782)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(605)	(7 782)
Изменение на паричните средства през периода	(182)	(2 905)
Парични средства в началото на периода	720	3 625
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	538	720
по безсрочни депозити	67	64

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на ДФ : ТИ БИ АЙ Динамик

Отчетен период: 30.06.2009 г.

ЕИК по БУЛСТАТ:131468215

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2008	10 795	3 352	9 233	23 380
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(6 097)	(1 801)		(7 898)
увеличение	1 321	1 093		2 414
намаление	7 418	2 894		10 312
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			(11 544)	(11 544)
Салдо към 31.12.2008	4 698	1 551	(2 311)	3 938
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(904)	292		(612)
увеличение	47	(11)		36
намаление	951	(303)		648
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			(355)	(355)
Салдо към 30.06.2009	3 794	1 843	(2 666)	2 971

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2009 ГОДИНА

I. Данни за Договорния фонд

С решение № 524-ДФ от 17 август 2005 г. на Комисията за финансов надзор на управляващото дружество “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД е издадено Разрешение № 1 – ДФ/19.09.2005 г. да организира и управлява ДФ “Ти Би Ай Динамик” (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 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 07.09.2005 г. стартира публичното предлагане на дялове на Фонда. От 08.09.2005 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 131468215.

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” ЕАД, 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 практика

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 46,62% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято легова равностойност е 250,697 лева към 30.06.2009г.

Парични средства	Към 30.06.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Парични средства в брой	115	213
Парични средства по безсрочни депозити	66,910	64,054
Парични средства по банкови депозити, <i>в т.ч. със срок 3 месеца до падежа</i>	470,697	655,203
Общо парични средства (в лева)	537,722	719,470

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.

Фондът е класифицирал като държани за търгуване инструменти в размер на *2,346,786 лева*.

Финансови активи	Към 30.06.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
1. Държани за търгуване, в т.ч.	2,346,786	3,175,994
<i>капиталови ценни книжа</i>	2,346,786	3,175,994
<i>права</i>		
<i>дългови ценни книжа</i>		
<i>други</i>		
2. Обявени за продажба	44,119	44,436
<i>капиталови ценни книжа</i>		
<i>дългови ценни книжа</i>	44,119	44,436
<i>други</i>		
Общо финансови активи	2,390,906	3,220,430

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 *14 лева*, а отрицателните разлики – в размер на *90 лева*.

7. Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана реализируема стойност. Към 30.06.2009г. вземанията на Фонда възлизат на *50,517 лева*.

Вземания	Към 30.06.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Дивиденди	46,959	
Разчети с ИП за ценни книжа		27
Лихви	3,558	9,300
Общо вземания	50,517	9,327

8. Задължения

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата за оценка на портфейла на Договорен Фонд "Ти Би Ай Динамик", задълженията на Фонда към

Финансов отчет за второ тримесечие на 2009 година на Ти Би Ай Динамик ДФ

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 8,088 лева.

Текущи задължения	Към 30.06.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Управляващо дружество	4,886	9,041
Банка -депозитар	298	298
Доставчици	2,682	1200
Други	222	122
Общо текущи задължения	8,088	10,661

9. Приходи и разходи от дейността

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 признават текущо, признавайки натрупаната лихва към момента на оценката, съгласно характеристиките на всеки финансов актив.

Към 30 юни 2009 г. общите приходи на Фонда възлизат на 3,507,705 лева.

Финансови приходи	30.06.2009	30.06.2008
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	14	500,822
Положителни разлики от операции с финансови активи	3,443,724	12,771,265
Приходи от лихви	17,008	72,318
Приходи от дивиденди	46,959	85,227
Общо финансови приходи	3,507,705	13,429,632

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 3,832,021 лева.

Финансови разходи	30.06.2009 (BGN)	30.06.2008 (BGN)
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	90	493,979
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	3,827,871	17,779,875
Други	4,060	6,039
Общо финансови разходи	3,832,021	18,279,893

Към нефинансовите се отнасят и начисляват ежедневно възнаграденията за управляващото дружество и независимия финансов одит, годишните такси към БФБ и КФН, месечната такса за банката депозитар. Към 30.06.2009г. нефинансовите разходи са в размер на 30,517 лева.

10. Активи на ДФ “Ти Би Ай Динамик”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

Активи	Към 30.06.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Парични средства в каса	115	213
Парични средства по безсрочни депозити	66,910	64,054
Парични средства по банкови депозити	470,697	655,203
Акции	2,346,786	3,175,994
Корпоративни облигации	44,119	44,436
Вземания	50,517	9,327
Разходи за бъдещи периоди	60	
Общо активи:	2,979,205	3,949,227

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

	Към 30.06.2009 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	115	0,00%
Парични средства по безсрочни депозити	66,910	2,25%
Парични средства по банкови депозити	470,697	15,80%
Акции	2,346,786	78,77%
Корпоративни облигации	44,119	1,48%
Вземания	50,517	1,70%
Разходи за бъдещи периоди	60	0,00%
Общо активи:	2,979,205	100,00%

11. Собствен капитал

Капиталът 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 е в размер на *2,971,117 лева*.

27 юли 2009 г.
София, България