

“ТИ БИ АЙ ЕВРОБОНД” АД

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 ЮНИ 2012 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период към 30.06.2012 г.

ЕИК:131116580

(BGN '000)

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	2	79	269	95
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ, в т.ч.	2	180	911	208
1. Държани за търгуване				
2. Обявени за продажба		180	911	208
3. Други				
ДРУГИ АКТИВИ	2	448	448	451
ОБЩО АКТИВИ		707	1 628	754
ПАСИВИ				
ДРУГИ ПАСИВИ	3	10	11	11
ОБЩО ПАСИВИ		10	11	11
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ		697	1 617	743
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДНА АКЦИЯ	1	310.0297	317.5294	312.9642

Елеонора Стоева
Финансов директор



Радослав Гергов
Изпълнителен директор

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2012

ЕИК:131116580

(BGN '000)	БЕЛЕЖКА	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Приходи от лихви	5	10	74	92
Нетни приходи от операции с фин. активи	5		1	(12)
Други финансови приходи				
НЕТНО ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ		10	75	80
Възнаграждение за УД	5	(1)	(16)	(20)
Разходи за банка-депозитар	5	(1)	(1)	(3)
Административни разходи	5	(14)	(14)	(27)
Други финансови разходи	5	(1)	(1)	(3)
ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ		(17)	(32)	(53)
Печалба/загуба преди облагане с данъци		(7)	43	27
Разходи за данъци		-	-	-
ПРОМЯНА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ		(7)	43	27
Друг всеобхватен доход за периода		-	-	-
ПЪЛЕН ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		(7)	43	27

Елеонора Стоева
Финансов директор



Радослав Гергов
Изпълнителен директор

ИД Ти Би Ай Евробонд АД


ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД


Отчетен период: 01.01. - 30.06.2012

ЕИК:131116580

(BGN '000)	30.06.2012	30.06.2011	31.12.2011
Наименование на паричните потоци			
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност			
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	41	2 151	2 855
<i>Получени дивиденди</i>			
<i>Платени оперативни разходи</i>	(6)	(30)	(42)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	35	2 121	2 813
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност			
<i>Парични потоци, свързани с търговски контрагенти</i>	(1)	(4)	(7)
<i>Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност</i>	(11)	(6)	(13)
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(12)	(10)	(20)
Парични потоци от финансова дейност			
<i>Постъпления от емитиране на акции</i>			
<i>Плащания по обратно изкупуване на акции</i>	(39)	(3 539)	(4 395)
<i>Други парични потоци от финансова дейност</i>			
Нетен паричен поток от финансова дейност	(39)	(3 539)	(4 395)
Изменение на паричните средства през периода	(16)	(1 428)	(1 602)
Парични средства в началото на периода	95	1 697	1 697
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	79	269	95
<i>по безсрочни депозити</i>	4	97	10


Елеонора Стоева
Финансов директор




Радослав Гергов
Изпълнителен директор

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА
ИНВЕСТИТОРИТЕ В АКЦИИ

Наименование на ИД : Ти Би Ай Евробонд АД

Отчетен период: 01.01. - 30.06.2012 г.

ЕИК:131116580

(BGN '000)

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2011	3 265	(2 953)	4 806	5 118
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	<i>(2 247)</i>	<i>(1 297)</i>		<i>(3 544)</i>
Емитиране на акции през периода				
Обратно изкупуване на акции през периода	2 247	1 297		3 544
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			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>	<i>(543)</i>	<i>(315)</i>		<i>(858)</i>
Емитиране на акции през периода				
Обратно изкупуване на акции през периода	543	315		858
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			(16)	(16)
Салдо към 31.12.2011	475	(4 565)	4 833	743
<i>Изменение за сметка на инвеститорите, в т.ч.</i>	<i>(25)</i>	<i>(14)</i>		<i>(39)</i>
Емитиране на акции през периода				
Обратно изкупуване на акции през периода	25	14		39
Промяна в нетните активи принадлежащи на инвеститорите в акции			(7)	(7)
Салдо към 30.06.2012	450	(4 579)	4 826	697

Елеонора Стоева
Финансов директор



Радослав Гергов
Изпълнителен директор

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 2012 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. I, стр. 95 като акционерно дружество, със седалище и адрес на управление гр. София, 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.

ДРУЖЕСТВОТО се управлява от Съвет на директорите в състав: Радослав Гергов – Председател и членове - Емилия Петкова и Сийка Анадолиева.

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 Софийски градски съд от 01.11.2002 г. по ф.д. № 9620/2002, като седалището и адресът на управление са: гр. София, ул. Тинтява № 13Б, ет.2.

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

Дружеството получава разрешение за извършване на дейност като управляващо дружество №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 “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД е “Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисиз Груп Н.В.” Холандия.

Към 31.12.2011 г. Дружеството се представлява от изпълнителния директор Мирослав Крумов Маринов. Съветът на директорите се състои от трима членове: Иво Георгиев - председател; Мирослав Маринов – член; Маруся Русева - член.

Едноличният собственик на капитала на Дружеството - „Ти Би Ай Ейч Файненшъл Сървисиз Груп Н.В.” на свое заседание от 12.12.2011г. взима следните решения :

- по тяхно желание да освободи като членове на Съвета на директорите на „Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД – Мирослав Маринов и Иво Георгиев;
- избира за нови членове Красимир Петков, Иван Балтов, Станислав Грозев и Елеонора Стоева;
- дружеството да се представлява от изпълнителните директори Красимир Петков и Иван Балтов заедно;
- адресът на управление да се промени на София 1113, ул. Тинтява 13Б, ет.2.

Горепосочените решения са вписани в Търговския регистър. От 26.01.2012г. Съветът на директорите на „Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД е в състав: Красимир Димитров Петков, Иван Петров Балтов, Елеонора Кирилова Стоева, Маруся Тонева Русева и Станислав Веселинов Грозев .

“Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД се представлява от изпълнителните директори Красимир Димитров Петков и Иван Петров Балтов, заедно.

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 Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на другите предприятия за колективно инвестиране / ЗДКИСДПКИ/ и подзаконовите актове по прилагането му, включително в Наредба № 44/2011г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества / Наредба 44 /.

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 ИНВЕСТИЦИОННОТО ДРУЖЕСТВО;
- Правила за поддържане и управление на ликвидните средства;
- Правила за оценка и управление на риска;
- Индивидуален сметкоплан.

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

Поддържането и управлението на ликвидността на ДРУЖЕСТВОТО се осъществява от управляващото дружество “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД съгласно сключен договор. Отдели “Управление на портфейли” и “Счетоводство” отговарят пряко за изпълнението на дейността. Контролът върху спазването на приетите правила се осъществява от отдел “Вътрешен контрол” (отдел на нормативно съответствие) на УД “Ти Би Ай Асет Мениджмънт” ЕАД.

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 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).

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 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.

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

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 сепарацията. Цената на придобиване включва и транзакционните разходи.

ДРУЖЕСТВОТО 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 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;
- 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 или разходи от операции с финансови 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.

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

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

деноминираните 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.

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.

ИД начислява ежедневно разходи за управляващото дружество в размер на 0,75%. На 29 февруари 2012г. Съветът на директорите на Управляващото дружество взема решение да не се начислява разход за възнаграждение на управляващото дружество, считано от 01 март 2012г.

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 ЮНИ 2012 г. нетната стойност на активите на ДРУЖЕСТВОТО възлиза на 696,637 лева.

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

Активите на ДРУЖЕСТВОТО са представени в следните групи:

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

Активи	30.06.2012 (BGN)	30.06.2011 (BGN)	31.12.2011 (BGN)
Парични средства в каса	60	82	60
Парични средства по безсрочни депозити	4,201	97,457	9,538
Парични средства по банкови депозити	74,856	171,565	85,594
Корпоративни облигации	163,816	744,149	184,200
Ипотечни облигации	15,701	155,425	23,515
Общински облигации	-	10,930	-
Вземания	448,306	447,847	451,016
Разходи за бъдещи периоди	60	60	-
Общо активи:	707,000	1,627,515	753,923

Към 30.06.2012 г. структурата на активите на ДРУЖЕСТВОТО е следната:

	Към 30.06.2012 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства в каса	60	0,00%
Парични средства по безсрочни депозити	4,201	0,60%
Парични средства по банкови депозити	74,856	10,59%
Корпоративни облигации	163,816	23,17%
Ипотечни облигации	15,701	2,22%
Вземания	448,306	63,42%
Разходи за бъдещи периоди	60	0,00%
Общо активи:	707,000	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 94,61% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято легова равностойност е 74,856 лева.

Парични средства	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2011 (BGN)
Парични средства в брой	60	82	60
Парични средства по безсрочни депозити	4,201	97,457	9,538
Парични средства по банкови депозити, в т.ч. със срок 3 месеца до падежа	74,856	171,565	85,594
Общо парични средства (в лева)	79,117	269,104	95,192

Финансови инструменти

ДРУЖЕСТВОТО е класифицирало на разположение за продажба инструменти в размер 179,517 лева.

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

Финансови активи	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2011 (BGN)
I. Обявени за продажба	179,517	910,504	207,715
<i>дългови ценни книжа</i>	<i>179,517</i>	<i>910,504</i>	<i>207,715</i>
Общо финансови активи	179,517	910,504	207,715

Вземания

Към 30 ЮНИ 2012 г. вземанията на ДРУЖЕСТВОТО възлизат на *448,306 лева*, както следва:

Вземания	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2011 (BGN)
Лихви	1,800	1,341	1,870
Вземания по сделки с финансови инструменти	-	-	2,640
Други	446,506	446,506	446,506
Общо вземания	448,306	447,847	451,016

В „Други” са включени неплатени на падеж главница и лихва на емисии 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 предпочително 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 ЮНИ 2012 година задълженията на ДРУЖЕСТВОТО възлизат на *10,363 лева*.

Текущи задължения	Към 30.06.2012 (BGN)	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2011 (BGN)
Управляващото дружество	0	1,666	496
Банката-депозитар	180	180	180
Доставчици	600	1,511	600
Задължения свързани с възнаграждения	809	506	1,102
Задължения към осигурителни предприятия	944	625	402
Данъчни задължения	90	56	122
Задължения свързани с емитиране	261	261	261
Други	7,479	5,850	7,470
Общо текущи задължения	10,363	10,655	10,633

4. Акции в обращение

Брой акции към 01.01.2012г.	2 375
Емитирани акции през периода	-
Обратно изкупени акции през периода	128
Брой акции към 30.06.2012г.	2,247

5. Приходи и разходи

Нетни оперативни приходи	30.06.2012 (BGN)	30.06.2011 (BGN)	31.12.2011 (BGN)
Приходи от лихви	9 949	74,348	92,334
Нетни приходи от операции и преценка на фин. активи	39	961	(12,426)
Общо	9 988	75,309	79,908

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

Нетно приходи от финансови активи	30.06.2012 (BGN)	30.06.2011 (BGN)	31.12.2011 (BGN)
Приходи от преценка на финансови активи	1,392	21,219	26,297
Разходи от преценка на финансови активи	(1,332)	(19,997)	(38,551)
Приходи от операции с финансови активи	-	-	254
Разходи от операции с финансови активи	-	(1)	(77)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове	19	61	88
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	(40)	(321)	(437)
Общо приходи и разходи от финансови активи	39	961	(12,426)

В положителните и отрицателните разходи от промяна на валутните курсове са отразени резултатите от преценка 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	30.06.2012 (BGN)	30.06.2011 (BGN)	31.12.2011 (BGN)
Други финансови приходи	4	42	54
Други финансови разходи	(742)	(1,625)	(2,701)
Общо	(738)	(1,583)	(2,647)

ИД Ти Би Ай Евробонд АД

Оперативните разходи са разпределени по следния начин:

Оперативни разходи	30.06.2012 (BGN)	30.06.2011 (BGN)	31.12.2011 (BGN)
Разходи за управляващото дружество	(912)	(16,003)	(20,418)
Разходи за банката депозитар	(1,285)	(1,280)	(2,614)
Административни разходи	(13,874)	(13,511)	(26,688)
Общо	(16,071)	(30,794)	(49,720)

Административни разходи са разпределени по следния начин:

Административни разходи	30.06.2012 (BGN)	30.06.2011 (BGN)	31.12.2011 (BGN)
Разходи за КФН и БФБ	(1,710)	(1,471)	(3,004)
Разходи за ЦД	(319)	(319)	(639)
Разходи за независим одит	(600)	(480)	(1,200)
Разходи свързани с възнаграждения по трудови договори	(1,568)	(2,726)	(5,283)
Разходи свързани с възнаграждения по договори за управление	(9,546)	(8,244)	(10,499)
Други разходи	(131)	(271)	(6,063)
Общо	(13,874)	(13,511)	(26,688)

6. Данъчно облагане

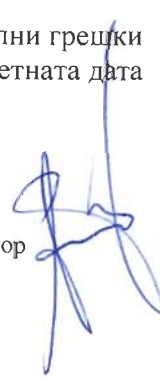
Съгласно действащото данъчно законодателство през 2012 година, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България не се облагат с корпоративен данък (чл. 174 от ЗКПО).

7. Събития след датата на баланса

През периода обхванат от този междинен отчет не са установени фундаментални грешки от предходни отчетни периоди. Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне, които да променят финансовия отчет към 30.06.2012 г.


Елеонора Стоева
Финансов директор




Радослав Гергов
Изпълнителен директор

25 юли 2012 г.
Гр. София