

Финансов отчет

Договорен фонд Статус Нови Акции

31 декември 2010 г.



Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	2
Отчет за финансовото състояние	19
Отчет за всеобхватния доход	20
Отчет за промени в капитала и резервите, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда	21
Отчет за паричните потоци	22
Пояснения към финансовия отчет	23
Доклад на независимия одитор	45

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2010 НА ДФ „Статус Нови Акции“

Годишният доклад на Договорен фонд „Статус Нови Акции“ е изготвен в съответствие с изискванията на ЗППЦК, Наредба 26 от 2006 г. за изискванията към дейността на управляващите дружества, Наредба 25 за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове, Закона за счетоводството и Търговския закон.

I. ОБЩА ИКОНОМИЧЕСКА СИТУАЦИЯ ПРЕЗ 2010 Г.

Ако 2008 г. бе година на финансова криза, а 2009 г. на възвръщане на доверието към финансовия сектор и на стимули за съвземане на наранените икономики, то 2010 бе година на плащане на сметката за възстановяването. Дълговата криза в Гърция, Ирландия и негативните очаквания за Португалия и Испания определяха движението на пазарите в Европа. Дългът и справянето с него бе във фокуса на инвеститорите през цялата година.

Съществуват три основни метода за справяне с тежестта на дълга на макро равнище. Първият и най-благоприятният е с ускорен растеж. За съжаление след финансовата криза и при понижени потребление и инвестиции, и в същото време засилено усещане за риск, този вариант изглежда нереалистичен.

Вторият и най-често прилаган е инфлация – но страните от еврозоната нямат реалната свобода да печатат колкото си искат евро. Европейската централна банка през цялата година защитаваше мандата си да поддържа ниски очаквания за бъдеща инфлация. И въпреки, че се намеси на няколко пъти с цел да успокои пазарите, то прехвърли топката за решаването на дълговата криза на правителствата. Правителствата от своя страна могат да тръгнат само по третия път - фискална строгост, намаление на разходите и където е възможно увеличение на данъчните приходи. За съжаление този трети път в средносрочен план води до по-нисък от оптималния растеж и дори рецесия.

Очакванията за слабо представяне на еврозоната създаде негативни очаквания и за Източна Европа - ЕС и в частност еврозоната са основни партньори както що се отнася до търговски, така и за капиталови потоци насочени към Източна Европа.

Това усещане за повишен риск, съчетано с потиснато потребление и бавно възстановяване на икономиките, натисна и пазарните индекси на страните от Югоизточна Европа. С основно изключение Турция, останалите страни в които ДФ Статус Нови Акции инвестира се колебаеха около нулата или имаха тенденция към спад.

Положителното през годината за портфейла на фонда бе, че колебанията на пазарите върнаха донякъде независимостта си. Силно намалена корелацията в седмичните колебания на индексите на балканските държави, което отново създаде възможност за намаление на риска чрез диверсификация.



II. ИЗЛОЖЕНИЕ НА РАЗВИТИЕТО НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ФОНДА

ДФ „Статус Нови Акции“ е колективна схема от отворен тип за инвестиране предимно в акции и търгуеми права, приети за търговия на регулирани пазари в страната и на международно признати и ликвидни регулирани пазари в чужбина.

Фондът не е юридическо лице, а обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове. Той се организира и управлява от управляващо дружество „Статус Капитал“ АД.

ДФ „Статус Нови Акции“ издава два класа дялове – дялове клас А и дялове клас В. Правата на инвеститорите и по двата класа са еднакви, като разлики има само в цените на емитиране и обратно изкупуване на дялове. Портфейлът от акции и други финансови активи на Фонда е един и общ за двата класа дялове.

Дяловете клас А на Фонда са регистрирани за търговия на Българска Фондова Борса – София АД с борсов код ЗНРА. Дяловете клас В не се търгуват на регулиран пазар.

Емисионната стойност, цената на обратно изкупуване и нетната стойност на един дял се обявяват ежедневно на сайта на УД „Статус Капитал“ АД и във вестник „Дневник“.

Началото на публичното предлагане на дялове на Фонда бе на 22.05.2006 г. През 2010 г. цената на един дял се повиши с 4.42%.

Данните за емитираните и обратно изкупени дялове за отчетния период са както следва:

Дялове в обращение към 31.12.2009 г.	4 746 820.7088
Емитирани дялове	870 912.7357
Обратно изкупени дялове	95 998.3407
Дялове в обращение към 31.12.2010 г.	5 521 735.1038

През 2010 г. ДФ „Статус Нови Акции“ реализира печалба в размер на 120 549 лв.

Общо оперативните разходи за сметка на Фонда – възнаграждението за управляващото дружество, банката депозитар, на инвестиционните посредници и други – са под ограничението от 5% от средногодишната нетна стойност на активите му, заложено в Проспекта и възлизат на 134 030 лв.

Обобщена информация за ДФ „Статус Нови Акции“ за отчетния период:

Показател	Стойност (в лева)
Стойност на активите в началото на периода	3 471 571
Стойност на активите към края на периода	4 186 742
Стойност на текущите задължения в началото на периода	1 614
Стойност на текущите задължения към края на периода	1 876
Общо приходи от дейността към края на периода	6 452 166
Общо разходи за дейността към края на периода	6 331 617
Балансова печалба (загуба) към края на периода	120 549
Брой дялове в обращение	5 521 735.1038
Нетна стойност на активите за последния работен ден на периода – 30.12.2010	4 183 895
Емисионна цена на един дял за последния работен ден на периода – 30.12.2010 клас А	0.7691 за поръчки до 20 000 лв
	0.7653 за поръчки от 20 000 до 300 000 лв
	0.7634 за поръчки над 300 000 лв
Емисионна цена на един дял за последния работен ден на периода – 30.12.2010 клас Б	0.7577
Цена на обратно изкупуване на един дял за последния работен ден на периода – 30.12.2010 клас А	0.7577
Цена на обратно изкупуване на един дял за последния работен ден на периода – 30.12.2010 клас Б	При изпълнена инвестиционна схема
	При прекъсната инвестиционна схема
	0.7615
	0.7425

1. Структура на активите на Фонда

През 2010 г. управляващото дружество стриктно спазваше инвестиционните ограничения на Фонда. Активите са инвестирани само в акции, дялове и търгуеми права, като сделки с дългови ценни книжа не са сключвани.

Управляващото дружество не е извършвало сделки с деривативни инструменти по чл. 195, ал. 1, т. 7 ЗППЦК.

ДФ „Статус Нови Акции“ не е инвестирало в дялове на колективни инвестиционни схеми, получили разрешение за извършване на дейност съгласно Директива 85/611/ ЕИО на Съвета и/или други колективни инвестиционни схеми по смисъла на § 1, т. 26 от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, управлявани пряко или по делегация от УД „Статус Капитал“ АД или друго дружество, с което УД „Статус Капитал“ АД е свързано чрез общо управление или контрол, или чрез пряко или непряко

Договорен фонд „Статус Нови Акции“

Годишен доклад за дейността 2010 г.

6

участие. Поради тази причина управляващото дружество не е спирало да събира такси за продажба и обратно изкупуване за сметка на активите на договорния фонд.

Във всеки един момент ликвидните средства на Фонда са били не по-малко от 10%.

В следващата Таблица са представени обобщени данни за структурата на активите към 31.12.2010 г.:

Активи	31.12.2010 (лв.)	Структура на активите спрямо общата им стойност (%)
Акции и дялове	3 194 379	76.30%
Облигации	-	
Парични средства	17 395	0.41%
Депозити до 3 месеца	972 933	23.24%
Вземания	2 035	0.05%
Общо:	4 186 742	100.00%

Валутната структура на активите на фонда към 31.12.2010 г. е следната:

	Стойност в лева	Процент от активите
Активи в лева	1 826 949	43.64%
Активи във валута в т.ч.:	2359793	56.36%
в хърватски куни	361365	8.63%
в сръбски динари	327217	7.82%
в македонски денари	54653	1.30%
В евро	118005	2.82%
в нови румънски леи	467503	11.16%
в турски лири	1031050	24.63%

Анализ на обема и структурата на портфейла на ДФ „Статус Нови Акции“

През 2010 г. портфейлът на ДФ „Статус Нови Акции“ е инвестиран основно в акции, приети за търговия на регулираните пазари в България, Румъния, Сърбия, Хърватска и Турция. Инвестициите на няколко пазара диверсифицират портфейла на Фонда допълнително, което намалява рисковете за вложителите. С подобна диверсификация се цели едновременно както намаляване на рисковете, свързани с участията в отделните страни, така и възползване от възходящите движения на отделните пазари, при положително развитие. Държавите от региона имат сходни характеристики като етап на икономическо развитие, но съществуват специфики, както в конкретното управление на икономическите им политики, така и известни политически различия.

Към 31.12.2010 г. Фондът има инвестиции в 12 български компании, включително участията в договорни фондове. В Румъния Фондът има инвестиции в 9 компании, в Сърбия – 8, в Хърватска – 9, в Турция – 8, в ETF свързан с турския пазар и издаден във Франция - 1 и една в Македония.

Договорен фонд „Статус Нови Акции“

Годишен доклад за дейността 2010 г.

8

Adris P-A	-	-	-	-	560	69.68	39020	0.93%
Atlanska Plovitba D.D. DUBROVNIK	-	-	-	-	230	195.44	44951	1.07%
Duro Dakovic holding	1000	9.72	9725	0.28%	1000	8.24	8236	0.20%
DALEKOVOV D.D.	-	-	-	-	550	68.59	37724	0.90%
INA	31	441.67	13692	0.39%	-	-	-	-
Institut IGH d.d	20	693.29	13866	0.40%	20	444.90	8898	0.21%
Konchar Transformatori	206	535.09	110229	3.18%	412	291.04	119907	2.86%
Konchar Electroindustrija D.D.	195	115.10	22445	0.65%	545	140.35	76493	1.83%
ULJANIK PLOVIDBA D.D.	174	165.12	28732	0.83%	174	149.36	25988	0.62%
Общо:			198688	5.72%			361217	8.63%
Акции Румъния								
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	12400	6.007	74490	2.15%	12400	5.634	69861	1.67%
CNTEE TRANSELECTRICA SA	8275	6.238	51622	1.49%	8275	8.827	73046	1.74%
Oil Terminal Constanta	199400	0.111	22114	0.64%	199400	0.101	20101	0.48%
SIF Banat Crisana /SIF 1/	65000	0.522	33941	0.98%	65000	0.463	30068	0.72%
SIF MOLDOVA BACAU	234000	0.527	123 263	3.55%	234000	0.530	124042	2.96%
SIF OLTENIA CRAIOVA	115000	0.587	67489	1.94%	115000	0.575	66102	1.58%
SIF Transilvania /SIF 3/	158800	0.314	49899	1.44%	158800	0.248	39373	0.94%
Farmaceutica Remedia SA	104000	0.073	7545	0.22%	104000	0.092	9536	0.23%
SNO - Santierul Naval Orsova	17700	2.611	46212	1.33%	17700	1.998	35367	0.84%
Общо			4498 407	14.36%			467496	11.17%
Акции Сърбия								
Agrobanka a.d. Beograd	120	166.09	19931	0.57%	120	133.52	16022	0.38%

Договорен фонд „Статус Нови Акции“

Годишен доклад за дейността 2010 г.

9

AIK banka a.d. Niš	2 557	50.42	128 927	3.71%	2557	61.61	157524	3.76%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	173.15	46058	1.33%	266	151.00	40166	0.96%
Jedinstvo AD	42	122.38	5140	0.15%	42	113.74	4777	0.11%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	47.42	10575	0.30%	223	52.63	11735	0.28%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1963	37.73	74072	2.13%	1949	32.54	63424	1.51%
Veterinarski zavod AD	3017	11.63	35076	1.01%	3017	10.75	32441	0.77%
Gosha FOM	1810	13.46	24366	0.70%				
Univezal banka A.D	8	159.14	1273	0.04%	-	-	-	-
Общо			345 418	9.95%			326090	7.79%
Акции Турция								
Akbank	15500	8.52	132079	3.80%	20666	8.13	168054	4.01%
AK ENERJI SHS	-	-	-	-	26457	3.42	90522	2.16%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	-	-	-	-	13688	5.46	74725	1.78%
T. Garanti Bankasi	20000	5.73	114518	3.30%	20000	7.41	148232	3.54%
İŞ BANKASI (C)	-	-	-	-	16800	5.21	87575	2.09%
Koc Holding	27600	3.99	110003	3.17%	27600	7.13	196713	4.70%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	5.18	87562	2.52%	16888	6.82	115243	2.75%
Turkcell	15000	9.56	143373	4.13%	15000	10.00	149986	3.58%
LYXOR ETF TURKY	-	-	-	-	1100	107.28	118005	2.82%
Общо			587536	16.92%			1149055	27.45%
Акции Македония								
Инново Статус Акции	51535	1.27	65677	1.89%	51535	1.0605	54653	1.31%
Общо:			2 646 779	76.24%			3194379	76.30%

Отраслова структура на инвестициите на Фонда

Целите на диверсификацията по отрасли са основно две – използване на по-доброто представяне на дадени отрасли през съответните фази на глобалния бизнес цикъл за постигане на по-висока доходност и намаление на риска като промяна на съотношението между по-дефанзивни и по-агресивни отрасли. През 2010 г. не сме предприемали сериозна промяна в отрасловата структура на фонда спрямо 2009 г. Продължаваме да поддържаме дела на финансите на високо равнище, тъй като цените на акциите на банките от Югоизточна Европа все още не са отразили в пълна степен намалението на системния риск за отрасъла. С понижаване на усещането за риск – към момента завишено поради дълговата криза – смятаме, че капитализацията на финансовия сектор ще откликне приоритетно. През 2010 г. увеличихме забележимо единствено дела на индустрия и транспорт. Това са като цяло циклични компании, които при възстановяване на нивата на инвестиции може да се очаква, че ще подобряват резултатите си. В същото време намалихме нецикличните стоки и недвижимите имоти, с цел увеличение на агресивността на портфейла при възходящо движение.

Разпределение на активите по отрасли

отрасъл	2010	2009	2008
Потребителски циклични стоки и услуги	1.67%	2.25%	8.85%
Нециклични потребителски стоки и услуги	0.9%	2.34%	5.87%
Енергия	0.00%	0.39%	0.00%
Финанси	24.1%	25.01%	17.06%
Договорни фондове и SIFs	16.6%	15.46%	7.58%
Недвижими имоти	10.4%	11.85%	20.98%
Здравеопазване	1.3%	1.60%	0.97%
Индустрия и транспорт	13.7%	11.72%	14.48%
Телекомуникации	3.5%	4.13%	2.73%
Ютилитис	3.9%	1.49%	1.02%
Материали	0.00%	0.00%	1.28%

Промени в структурата на портфейла, настъпили през отчетния период

Структурата на активите на Фонда остана относително постоянна през годината. Делът на акциите бе увеличен до 85% от активите през първото тримесечие като отговор на очакванията, че оптимизма започнал през 2009 ще се запази и през 2010 г. Смятахме че вероятността за втора криза и ново силно низходящо движение е ниска. През четвъртото тримесечие отново поддържахме делът на акциите до под 80%, основно поради започналите сигнали за желанието на турската централна банка да охладя икономиката и притока на горещи пари.

Активи	31.12.2008	31.12.2009	31.03.2010	30.06.2010	30.09.2010	31.12.2010
Акции и дялове	80.81%	76.24%	86.11%	83.27%	82.84%	76.30%
Облигации	-	-				
Парични средства	1.78%	9.33%	0.30%	1.90%	4.05%	0.41%
Депозити до 3 месеца	16.76%	14.39%	13.53%	13.59%	13.00%	23.24%
Вземания	0.65%	0.04%	0.07%	1.24%	0.11%	0.05%
Общо:	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Що се отнася до инвестициите по държави, през 2010 г. намалявахме инвестициите в Сърбия и в България, основно чрез продажба на акции на по-ниско ликвидни компании. Инвестициите в Хърватска и Румъния бяха относително постоянни, като особено в Румъния големите колебания на пазара въздействаха и на теглото на румънските акции в портфейла. В Хърватска, след търговското предложение на MOL за INA, акциите на петролната компания скочиха значително и след продажбата им диверсифицирахме допълнително дела на инвестициите ни в Хърватска, но като процент от общите активи те останаха относително без промяна. И през 2010 г. основно увеличавахме дела на инвестициите ни в Турция, като за моменти те преминаваха 30% от активите на фонда. Смятаме този процент за горна граница за инвестиции в дадена страна и с цел да не загубим възможностите си за диверсификация, не увеличихме дела на турските компании над тази граница, въпреки много доброто представяне на турските индекси през годината.

Изменение	2008	2009	Q1 2010	Q2 2010	Q3 2010	Q4 2010	2010
SOFIX	-79.7%	19.1%	-2.0%	-10.9%	3.8%	-8.41%	-15.2%
CROBEX	-67.3%	16.8%	6.9%	-13.4%	3.3%	-2.41%	5.3%
BELEX 15	-75.6%	17.4%	3.2%	-7.4%	-2.2%	2.38%	-1.8%
BET-C	-70.3%	37.3%	29.7%	-20.3%	10.6%	-0.14%	14.6%
ISE 100	-51.6%	96.6%	7.0%	-3.00%	19.9%	4.54%	24.9%
DFNEW	-61.8%	-0.7%	7.21%	-8.87%	6.71%	1.94%	4.42%
Средно аритметично за индексите	-68.9%	37.5%	9.0%	-11.0%	7.1%	-0.81%	5.6%
Дял на съответната държава от активите на фонда	31.12.2008	31.12.2009	31.03.2010	30.06.2010	30.09.2010	31.12.2010	

България	34.31%	27.40%	24.70%	24.02%	20.77%	19.96%
Хърватска	12.06%	5.72%	8.55%	9.07%	8.25%	8.63%
Сърбия и Македония	17.14%	11.27%	11.52%	11.19%	9.92%	9.09%
Румъния	8.60%	14.36%	17.42%	11.49%	13.63%	11.17%
Турция	8.70%	16.92%	23.92%	27.51%	30.26%	27.45%

2. Резултати от дейността

Отчетеният резултат от дейността за 2010 г. е печалба в размер на 120 549 лв., като основната част от приходите се дължат на положителни разлики от операции с финансови активи. ДФ „Статус Нови Акции“ не извършва разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване, за поддържане на материална база и др. подобни.

Данни за приходите на ДФ „Статус Нови Акции“

Приходи	Стойност (лв.)
Приходи от преоценка на финансови активи и инструменти	4 617 661
Приходи от операции с финансови инструменти	178 676
Приходи от лихви, в т.ч.:	32 115
- от депозити	31 919
- от облигации	-
- от разплащателна сметка	196
Приходи от дивиденди	76 835
Приходи от валутни преоценки	1 546 879
Общо приходи	6 452 166

Данни за разходите на ДФ „Статус Нови Акции“

Разходи	Стойност (лв.)
Разходи по преоценка на финансови активи и инструменти	5 500 146
Разходи по операции с финансови инструменти, в т.ч.:	3 739
- възнаграждения на инвестиционни посредници	1 110
Разходи по валутни преоценки	694 812
Възнаграждение на Управляващото дружество	109 250
Разходи за други услуги	3 916
Възнаграждение на банката депозитар	15 272
Разходи за данъци	3 784
Банкови такси	698
Общо разходи	6 331 617

Средната стойност на нетните активи за периода на публично предлагане на дялове е 3 645 894 лв. Разходите за дейността на Фонда за 2010 г. са 134 030 лв. и представляват 3.68% от средната годишна нетна стойност на активите.

3. Данни за стойността на нетните активи на ДФ Статус Нови Акции и нетната стойност на един дял (лв.)

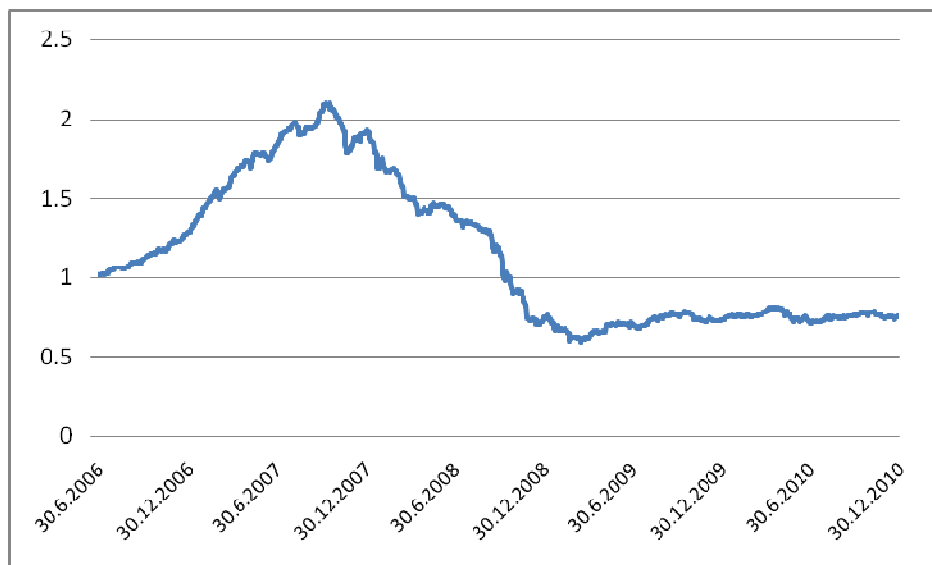
	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.	31.12.2008 г.
Стойност на нетните активи	4 184 865	3 469 957	4 351 057
Нетна стойност на активите на един дял	0.7579	0.7310	0.7467

Покачването или понижаването на цените на дяловете е в пряка зависимост от изменението на показателя нетна стойност на активите на един дял. От своя страна този показател отразява изменението в нетната стойност на активите на Фонда.

Нетната стойност на активите на Фонда и нетната стойност на активите на един дял се определят по реда и при условията на действащото законодателство, правилата на ДФ „Статус Нови Акции“, Проспекта и Правилата за оценка на активите и определяне на нетната стойност на активите на Фонда.

Дата	Нетна стойност на дял
30.12.2009	0.7256
31.01.2010	0.7564
28.02.2010	0.7462
31.03.2010	0.7837
30.04.2010	0.7997
31.05.2010	0.7421
30.06.2010	0.7142
31.07.2010	0.742
31.08.2010	0.7434
30.09.2010	0.7621
31.10.2010	0.7769
30.11.2010	0.741
31.12.2010	0.7579

Нетна стойност на активите на един дял



4. Ликвидност

УД „Статус Капитал“ АД следва задълженията, произтичащи от Наредба 25 на КФН, и по-специално изискванията на чл. 51 за минималните ликвидни средства, с които Фондът трябва постоянно да разполага.

Главни цели при управлението и поддържането на ликвидността на ДФ „Статус Нови Акции“ са осигуряването на непрекъсната способност на Фонда за посрещане на неговите задължения, включително и задълженията по обратно изкупуване на дялове и предотвратяване настъпването на общ ликвиден и лихвен риск, както и осигуряване интересите на притежателите на дялове с грижата на добър търговец.

Във всеки един момент от функционирането си ДФ „Статус Нови Акции“ е отговарял на нормативно определените изисквания за ликвидност.

Няма настъпили ликвидни кризи вследствие на подадени поръчки за обратно изкупуване на дялове.

Фондът не е използвал външни източници на ликвидни средства.

Намаление на ликвидността е възможно при подаване на много на брой и/или в голям размер поръчки за обратно изкупуване на дялове, като този риск намалява с увеличение на броя на притежателите на дялове.

Инвестициите на няколко пазара допълнително намаляват ликвидния риск за Фонда. Това позволява своевременна продажба на активи без да се понесат ценови загуби при продажбата спрямо пазарните нива.

5. Капиталова адекватност и капиталови ресурси

През отчетния период УД „Статус Капитал“ АД е изпълнявало своите задължения по Наредба № 25

(по специално чл. 52 – 54) и заложените ограничения и лимити за инвестиране на набраните от емитиране на дялове средства.

6. Основни рискове, пред които е изправен ДФ „Статус Нови Акции“

Пазарен риск – възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други.

Основен риск за дейността на Фонда е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти. Към 31.12.2010 г. инвестициите в акции, дялове и търгуеми права са 76.3% от активите на Фонда. Понижаване на цените на акциите води до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите. Стремешът на УД „Статус Капитал“ АД е портфейлът на ДФ „Статус Нови Акции“ да бъде достатъчно добре диверсифициран по държави, компании, отрасли и валути така, че основният риск, който да се носи, да е пазарният риск на региона като цяло и да се минимизира специфичното влияние на отделните компании. Въпреки че влиянието на отделните страни остава силно, стремешът е инвестицията в никоя отделна държава и съответно политическите и макроикономическите рискове, присъщи само на нея, да не влияят прекалено силно на резултатите на Фонда.

Другият основен пазарен риск е валутният, тъй като 53.54% от активите са вложени в акции, търгуващи се във валути, различни от лев и евро. Основният инструмент за намаляване на валутния риск е диверсификацията на портфейла по страни и съответно валути, като към 31.12.2010 г. инвестициите в никоя валута, различна от лев и евро, не надвишава 30% от активите на Фонда. Въпреки това, остава рискът за едновременна обезценка на няколко или всички валути, в които Фондът е инвестирал, към еврото. Най-голяма е експозицията на фонда към турската лира 24.63% и косвено през ETF още 2.82% или общо 27.45%. LYXOR ETF TURKEY се търгува в евро, но тъй като следва доходността на турския пазар, то носи и риска на турската лира.

Чуждестранните трансакции на Фонда през 2010 г. са деноминирани в хърватски куни, румънски леи, сръбски динари, турски лири и евро. Към датата на приемане на отчета България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва валутния риск за инвестираните в деноминирани в евро активи. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв.

Лихвеният риск, на който е изложен ДФ „Статус Нови Акции“, е до голяма степен ограничен поради относително ниския процент на инвестираните в депозити средства. Предвижданията на УД „Статус Капитал“ АД са, че в краткосрочен и средносрочен план е възможно да бъде извършено намаление на лихвените равнища.

Ликвиден риск – възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Управляващото дружество управлява ликвидния риск чрез вътрешна система за ежедневно наблюдение и управление на ликвидността, поддържане на достатъчна наличност от парични средства съобразно структурата на активите и пасивите, за да може безпроблемно да осигури необходимите средства за цел удовлетворяване на искания за обратно изкупуване от страна на инвеститорите.

Кредитен риск – възможността за намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност.

ДФ „Статус Нови Акции“ не инвестира в дългови ценни книжа и поради това не е изложен на инвестиционен кредитен риск.

По отношение управлението на контрагентен и сетълмент риск Управляващото дружество периодично разглежда избора на лицата, на които е възложено сключването на сделки с ценни книжа, като отчита техните професионални качества и пазарна репутация. Рискът, възникващ от възможността Фондът да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, е минимален, тъй като на пазарите, където Фондът оперира, условията на сетълмент са „доставка срещу плащане“.

Операционен риск – възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск.

С цел намаление на рисковете, произтичащи от оперативни събития, Управляващото дружество прилага политики, правила и процедури, които се базират на изисквания, залегнали в българското и европейското законодателство и добрите търговски практики.

Риск от концентрация – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл или географска област, което може да причини значителни загуби.

Управляващото дружество стриктно спазва инвестиционните ограничения на Фонда, произтичащи от нормативната уредба и залегнали в правилата на ДФ „Статус Нови Акции“. Управляващото дружество има изградена система за наблюдение и контрол на големите експозиции спрямо една емисия, емитент или държава.

III. ВАЖНИ НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

Поради спецификата на дейността на ДФ „Статус Нови Акции“ във Фонда не се извършват научни изследвания и разработки.

IV. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ФОНДА

През 2011 г. очакваме трайно решение на дълговата криза в Европа, което да намали натиска върху Източна Европа и съответно на рисковите премии. Продължаваме да поддържаме положителните си очаквания за финансовия сектор. С преминаването на цикъла към по-стабилно възстановяване очакваме, че следващите сектори които ще привличат интереса на инвеститорите ще са промишлеността, особено тази за износ и свързана с производството на инвестиционни стоки. Впоследствие, с възстановяване на заетостта и съответно на потреблението, интересът ще се насочи към сектора на услугите. Недвижимите имоти е вероятно да изостават.

Що се отнася до развитието по страни, целият регион на Югоизточна Европа се намира в сходно положение, като е трудно да се направи ясна диференциация по държави. Както рискът пред икономиките, така и растежите са в силна корелация с глобалното развитие. През 2011 г., с допълнителното намаление на риска, възстановяването на износа на продукцията и входящия поток от инвестиции, очакваме възходящо движение на валутните курсове на страните от региона, които допълнително да засилят привлекателността на инвестициите там.

V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ И РЕЗУЛТАТИ, ПРОЯВИЛИ СЕ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД И ПРЕДИ ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА ОТЧЕТА, КОИТО МОГАТ ДА СА ОТ ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2009 Г.

Няма настъпили важни събития след годишното счетоводно приключване, които биха могли да променят значително финансовото състояние на Фонда, представено в настоящия отчет.

Основните събития, свързани с дейността на Фонда след 31.12.2010 г., са свързани с промяна на нетната стойност на активите на дяловете на Фонда.

	31.12.2010	21.02.2010
Нетна стойност на активите	4 184 866	4 227 908
Брой дялове	5 521 735.1038	5 496 862.4354
Нетна стойност на активите на един дял	0.7579	0.7691

VI. КЛОНОВЕ И ОФИСИ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Управляващото дружество няма регистрирани клонове по смисъла на Търговския закон. Към края на 2010 г. Управляващото дружество има офиси с цел продажба и обратно изкупуване на дялове в гр. София, гр. Димитровград и гр. Монтана.

VII. ИНФОРМАЦИЯ ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. Възнаграждение на управляващото дружество

ДФ „Статус Нови Акции“ няма съвет на директорите, а дейността му се управлява от УД „Статус Капитал“ АД. През 2010 г. Управляващото дружество е получило възнаграждение в размер на 109 250 лв., което представлява 3% от средната годишна нетна стойност на активите.

2. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите на УД „Статус Капитал“ АД дялове от Фонда

Име	брой придобити дялове	брой прехвърлени дялове	брой притежавани дялове към 31.12.2010 г.
Мария Димова Сивкова	263.0307	5000	263.0307
Радослав Милев Кацаров	505.0494	260.8449	643.4960
Владислав Панчев Панев	39179.8354	-	159 802.5469

3. Права на членовете на Съвета на директорите и служителите на УД Статус Капитал АД да придобиват дялове на Фонда

Съгласно Правилата за личните сделки с ценни книжа и/или други финансови инструменти на членовете на Съвета на директорите, инвестиционния консултант, служителите и свързаните с тях лица и на другите лица, работещи по договор за УД „Статус Капитал“ АД, и с оглед избягване на конфликти на интереси, увреждане на репутацията на Управляващото дружество или неравносечно третиране на останалите акционери или притежатели на дялове в колективните инвестиционни схеми, са въведени ограничения за сключване от лицата, посочени по-горе, на лични сделки с

финансови инструменти на колективни инвестиционни схеми, управлявани от Управляващото дружество: **лицата имат право да подават поръчки за записване и/или обратно изкупуване на финансови инструменти на колективни инвестиционни схеми, управлявани от Управляващото дружество до 2 (два) пъти в рамките на един календарен месец.**

4. Участие на членовете на Съвета на директорите на УД „Статус Капитал“ АД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества, като прокуристи, управители или членове на съвети.

- **Владислав Панчев Панев** – Председател на СД на УД „Статус Капитал“ АД. Притежава пряко или непряко поне 25% от гласовете на Общото събрание на следните юридически лица: „Статус Капитал“ АД (51%), „Промислени стоки“ ЕООД (100%), „Фулфинанс“ ЕООД (100%), „Сток Плюс“ АД (30.81%). Участва в управителните органи на „Сток Плюс“ АД, „Иново Статус“ АД, „Промислени стоки“ ЕООД и „Фулфинанс“ ЕООД;
- **Мария Димова Сивкова** – Изпълнителен директор на УД „Статус Капитал“ АД. Не участва в търговски дружества, като неограничено отговорен съдружник и не притежава пряко или непряко повече от 25% от гласовете на Общото събрание на нито едно дружество. Член е на съвета на директорите на „Глобекс Истейт Фонд“ АДСИЦ;
- **Радослав Милев Кацаров** – член на СД на УД „Статус Капитал“ АД. Притежава пряко или непряко поне 25% от гласовете на Общото събрание на следните юридически лица: „Статус – 1“ АД (34.91%), „Статус Лизинг“ ООД (80%), „Сейкар“ ООД (49%), „Мериам 90“ АД (40.75%), „Статус Ауто“ АД (70%). Участва в управителните органи на „Статус Инвест“ АД, „Екозона“ АД, „Мериам 90“ АД, „Статус Лизинг“ ООД, „Български бизнес партньори“ ООД и „Статус Ауто“ АД, „Булко серв“ ООД.

5. Информация относно промени в управителните органи на УД „Статус Капитал“ АД през отчетната финансова година.

През 2009 г. е гласувана промяна в Съвета на директорите на УД „Статус Капитал“ АД. „Финанс БГ“ ЕООД бе освободено като член на Съвета на директорите.

6. Договори по чл. 240б от Търговския закон относно сключени през годината от членовете на Съвета на директорите или от свързани с тях лица договори с Фонда, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

През изтеклата година Управляващото дружество не е сключвало договори за сметка на ДФ „Статус Нови Акции“ с членове на Съвета на директорите или със свързани с тях лица.

22.02.2011 г.

Изпълнителен директор:

(Мария Сивкова)

Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснения	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Текущи активи			
Финансови активи държани за търгуване	5	3 195	2 647
Други вземания	6	2	1
Пари и парични еквиваленти	7	990	824
Текущи активи		4187	3 472
Собствен капитал			
Капитал и резерви, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда			
	8		
Основен капитал		5522	4 747
Премиен резерв		2938	3 119
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба)		(4 275)	(4 396)
Общо собствен капитал		4185	3 470
Пасиви			
Текущи пасиви			
Други задължения	9	2	2
Текущи пасиви		2	2
Общо собствен капитал и пасиви		4187	3 472

Дата: 22.02.2011 г.

Изготвил: _____
(Фин Репорт ЕООД Димитър Моллов - Управител)

Изпълнителен директор: _____
(Мария Сивкова)

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
(Валери Иванов Петков, д.е.с.,Регистриран одитор)

Отчет за всеобхватния доход (представен в единен отчет)

	Пояснения	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Приходи от дивиденди		77	92
Приходи от лихви		32	30
Нетна печалба/(загуба) за финансови активи държани за търгуване	10	144	(182)
Други финансови приходи/(разходи)	11	(1)	(1)
Печалба/(Загуба), нетно		252	(61)
Разходи за възнаграждение на управляващото дружество	14.1.2	(109)	(103)
Разходи за възнаграждение на банката депозитар	12	(15)	(20)
Други оперативни разходи	13	(7)	(4)
Общо разходи за оперативна дейност		(131)	(127)
Печалба/(Загуба) за годината		121	(188)
Общо всеобхватен доход за годината		121	(188)

Дата: 22.02.2011 г.

Изготвил: _____
(Фин Репорт ЕООД Димитър Моллов - Управител)

Изпълнителен директор: _____
(Мария Сивкова)

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
(Валери Иванов Петков, д.е.с.,Регистриран одитор)

Отчет за промени в капитала и резервите, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда

	Пояснения	Основен капитал '000 лв.	Премиен резерв '000 лв.	Неразпределена печалба / (Натрупана загуба) '000 лв.	Общо собствен капитал '000 лв.
Салдо към 1 януари 2009 г.		5 827	2 732	(4 208)	4 351
Емитирани дялове	8.1, 8.2	69	(18)	-	51
Обратно изкупени дялове	8.1	(1 149)	405	-	(744)
Сделки с държателите на собствения капитал на Фонда		(1 080)	387	-	(693)
(Загуба) за годината		-	-	(188)	(188)
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	(188)	(188)
Салдо към 31 декември 2009 г.		4 747	3 119	(4 396)	3 470
Емитирани дялове	8.1, 8.2	871	(198)	-	673
Обратно изкупени дялове	8.1	(96)	17	-	(79)
Сделки с държателите на собствения капитал на Фонда		775	(181)	-	(594)
(Загуба) за годината		-	-	121	121
Общо всеобхватен доход за годината		-	-	121	121
Салдо към 31 декември 2010 г.		5522	2938	(4 275)	4185

Дата: 22.02.2011 г.

Изготвил: _____
(Фин Репорт ЕООД Димитър Моллов - Управител)

Изпълнителен директор: _____
(Мария Сивкова)

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
(Валери Иванов Петков, д.е.с.,Регистриран одитор)

Отчет за паричните потоци

Пояснение	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Паричен поток от оперативна дейност		
Придобиване на недеривативни финансови активи	(644)	(258)
Постъпления от продажба на недеривативни финансови активи	248	977
Получени лихви	32	38
Получени дивиденди	71	90
Плащания по оперативни разходи	(135)	(138)
Паричен поток от оперативна дейност	(428)	709
Паричен поток от финансова дейност		
Постъпления от емитиране на дялове	673	51
Плащания по обратно изкупуване на дялове	(73)	(743)
Плащания за такси при емитиране на дялове	(6)	(1)
Паричен поток от финансова дейност	594	(693)
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	166	16
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	824	808
Пари и парични еквиваленти в края на годината	7 990	824

Дата: 22.02.2011 г.

Изготвил: _____
(Фин Репорт ЕООД Димитър Моллов - Управител)

Изпълнителен директор: _____
(Мария Сивкова)

Заверил съгласно одиторски доклад: _____
(Валери Иванов Петков, д.е.с.,Регистриран одитор)

Пояснения към финансовия отчет

1. Обща информация

Договорен фонд „Статус Нови Акции“ (Фондът) е договорен фонд по смисъла на чл. 164а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).

Фондът е организиран и управляван от управляващо дружество (УД) „Статус Капитал“ АД, със седалище и адрес на управление : гр. София, р-н Средец, бул. „Цариградско шосе“ № 9, ет. 4, адрес за кореспонденция: гр. София 1124, бул. „Цариградско шосе“ 9, тел. 02/ 815 4000 факс: 02/ 815 4010, електронен адрес: contact@status-invest.com, електронна страница в Интернет: www.status.bg.

Договорният фонд не е юридическо лице. Фондът представлява имущество, обособено с цел набиране на парични средства чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от управляващото дружество и колективно инвестиране на паричните средства в ценни книжа. При осъществяване на действия по управление на Договорния фонд, управляващото дружество действа от свое име, като посочва, че действа за сметка на Договорния фонд.

Дейностите на Управляващото дружество, имащи отношение към организирането и управлението на Фонда, включват:

- управление на инвестициите;
- администриране на дяловете, включително правни и счетоводни услуги във връзка с управление на активите на фонда, искания на информация от инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност;
- маркетингови услуги.

Всички активи, придобити от Фонда, са собственост на инвестиралите в него лица. Печалбите и загубите на Фонда се поемат от инвеститорите, съразмерно на техния дял в имуществото му. Вноските за покупка на дялове на Фонда могат да бъдат само в пари.

Емитираните дялове дават право на съответната част от имуществото на Фонда, включително при ликвидация, право на обратно изкупуване, както и други права, предвидени в ЗППЦК и Правилата на Фонда.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Фонда е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството.

3. Изменени стандарти

Този финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен финансов отчет към 31 декември 2009 г., с изключение на прилагането на следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които са задължителни за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г.:

- Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции
- Изменение на МСФО 5 Нетекучи активи, държани за продажба, и преустановени дейности
- Изменение на МСФО 8 Оперативни сегменти
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети
- Изменение на МСС 7 Отчети за паричните потоци
- Изменение на МСС 17 Лизинг
- Изменение на МСС 18 Приходи
- Изменение на МСС 36 Обезценка на активи
- Изменение на МСС 38 Нематериални активи
- Изменение на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване
- Изменение на КРМСФО 9 Преоценка на внедрени деривативи
- Изменение на КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност
- Изменение на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване от март 2009 г. прекласифициране на внедрени деривативи
- Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции групови сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства и отмяна на КРМСФО 8 и КРМСФО 11
- Изменение на МСС 32 Финансови инструменти: представяне класифициране на издадени права

Нови разяснения на Комитета за разяснение на Международните стандарти за финансово отчитане

- КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците
- КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал
- Промени в началната дата за прилагане на някои разяснения

4. Счетоводна политика

4.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Фондът прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

4.2. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Фонда по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

4.3. Отчитане по сегменти

Дяловете клас А на Фонда се търгуват на регулирания пазар Българска Фондова Борса – София АД. Фондът развива дейност само в един икономически сектор поради правните ограничения и целта, за която е създаден. Поради тези причини няма да бъде показана информация за различни сектори.

4.4. Приходи

Основните финансови приходи на Фонда са от преценка на ценни книжа и от реализирани печалби или загуби от сделки с ценни книжа, от лихви от банкови влогове и лихвоносни ценни книжа, от получени дивиденди.

Приходите от дивиденди се признават в печалбата или загубата в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

Приходите от лихви се признават на принципа на текущо начисление.

Разликите от промените в оценката на финансовите инструменти спрямо пазарната им цена, се отчитат като текущ приход или разход от преоценки на финансови активи, когато тези активи са държани за търгуване и в собствения капитал като резерв от последваща оценка, когато тези активи са на разположение за продажба.

Разликата между преоценената стойност и продажната цена на финансовите инструменти при сделки с тях, се признават като текущи приходи или разходи от операции с инвестиции.

4.5. Разходи

Разходите, свързани с дейността на Фонда, се признават в печалбата или загубата в Отчета за всеобхватния доход, следвайки принципа на текущото начисляване. Годишните оперативни разходи на Фонда не могат да надвишават 5.0% от годишната средна нетна стойност на активите на Фонда. Разходи във връзка с дейността на Фонда, които се поемат косвено от

всички негови притежатели на дялове, в т.ч. такса за управление на активите и възнаграждение на банката депозитар се начисляват ежедневно, съгласно правилата на Фонда и договорът с банката депозитар.

Разходи, свързани с инвестицията в дялове на Фонда са разходи, които се поемат пряко от конкретния инвеститор/притежател на дялове при обратно изкупуване на дялове („Транзакционни разходи“).

Разходи при покупка на дялове	
клас А	Клас В
1.5% (едно цяло и пет десети на сто) от нетната стойност на активите на един дял, ако инвестираната сума от едно лице е до 20 000 лв. включително	Няма разходи за емитиране на дялове.
1% (едно на сто) от нетната стойност на активите на един дял, ако инвестираната сума от едно лице надвишава 20 000 лв., но не надхвърля 300 000 лв.	
0.75% (нула цяло и седемдесет и пет стотни на сто) от нетната стойност на активите на един дял, ако инвестираната сума от едно лице е по-голяма от 300 000 лв.	

Разходи при обратно изкупуване	
клас А	клас В
Няма разходи за обратно изкупуване на дялове. Цената на обратно изкупуване е равна на нетната стойност на активите на един дял.	намалена с 2% - в случаите, когато притежателят на дялове клас В е прекратил Инвестиционната схема тип В.

4.6. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Фондът стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Фондът ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по сделката, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сетълмента.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

4.6.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Фонда. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Нетна печалба/(загуба) за финансови активи държани за търгуване“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други финансови приходи/(разходи)“.

Финансовите инструменти, притежавани от Фонда, представляват:

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Фонда, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Фонда спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си (вж. пояснение 4.12.2). Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други финансови приходи/(разходи)“.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Финансовите инструменти притежавани от Фонда се отчитат като финансови активи държани за търгуване. Последващата им ежедневна оценка се извършва съгласно счетоводната политика за преоценки, отговаряща на Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда. Основните използвани методи за преоценка са посочени по-долу, в зависимост от типа на инструмента:

Акции, търгуеми права и други ценни книжа еквивалентни на акции, държани за търгуване

Последваща оценка на български и чуждестранни акции и права, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в Република България, както и на български акции и права, приети за търговия на регулиран пазар в държави членки, се извършва:

- по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за текущия работен ден, обявена в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за деня е не по-малък от 0.02 на сто от обема на съответната емисия;
- ако не може да се определи цена по предходната точка, цената на акциите, съответно на правата, се определя като средноаритметична на най-високата цена „купува“ от поръчките, валидни към момента на затваряне на регулирания пазар в текущия ден, и среднопретеглената цена на сключените със съответните ценни книжа сделки за същия ден. Цената се определя по този ред само в случай, че има сключени сделки и подадени поръчки с цена „купува“;
- в случай, че за текущия работен ден няма сключени сделки с ценни книжа от съответната емисия, последващата оценка на акциите, съответно на правата, се извършва по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период към датата на оценката, за който има сключени сделки;
- в случай че регулираният пазар не е затворил до 15 ч., последващата оценка се извършва по следния начин:
 - а) по последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден;
 - б) ако не може да се приложи буква "а", последващата оценка се извършва по последна цена „купува“ за предходния работен ден.

Последваща оценка на чуждестранни ценни книжа, допуснати до или приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари на ценни книжа в чужбина, се извършва:

За ценни книжа, търгувани на регулирани пазари в чужбина, които са затворили до 15 ч. българско време в деня на оценката:

- а) по последна цена на сключена с тях сделка на съответния пазар в деня на оценката;
-

б) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "а" оценката се извършва по цена „купува“ при затваряне на пазара в деня на оценката, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;

в) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "б" оценката се извършва по последна цена на сключена с тях сделка в рамките на последния 30-дневен период.

За ценни книжа, търгувани на регулирани пазари в чужбина, които не са затворили до 15 ч. българско време в деня на оценката:

а) по последна цена на сключена с тях сделка на съответния пазар за работния ден, предхождащ датата на оценката;

б) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "а" оценката се извършва по цена "купува" при затваряне на пазара в работния ден, предхождащ датата на оценката, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;

в) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "б" оценката се извършва по последна цена на сключена с тях сделка в рамките на последния 30-дневен период.

При невъзможност да се приложат посочените по-горе методи за дадени акции, както и за акции, които не се търгуват на регулирани пазари – оценката се извършва по следните методи:

- метод на нетната балансова стойност на активите;
- метод на съотношението цена - печалба на дружества аналози;
- метод на дисконтираните нетни парични потоци.

Български и чуждестранни облигации, държани за търгуване

Последваща оценка на български и чуждестранни облигации, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в Република България, както и български облигации, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в държави членки:

а) по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за текущия работен ден, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за деня е не по-малък от 0.01 на сто от обема на съответната емисия;

б) ако не може да се определи цена по реда на подточка а), цената на облигациите е среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период към датата на оценката, за който има сключени сделки;

Последваща оценка на издадените в чужбина от българската държава облигации се извършва:

а) по цена „купува“ при затваряне на пазара в деня на оценката, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;

б) в случай че пазарът на ценни книжа не е затворил до 15.00 ч. в деня на оценката - по цена „купува“ при затваряне на пазара за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;

в) в случай че чуждестранният пазар на ценни книжа не работи в деня на оценката - по цена „купува“ при затваряне на пазара за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;

г) в случай, че цената е изчислена на основата на т. а) – в) е брутна, тя се използва пряко за преоценка. При условие, че цената е чиста, на основата на лихвените характеристики по периодичност и равнище на лихвените купони, тя се преобразува в брутна и след това се използва за преоценка;

д) При невъзможност да се приложат гореописаните начини за оценка се използва методът на дисконтираните парични потоци.

Дялове на колективни инвестиционни схеми, държани за търгуване

Последваща оценка на дялове на колективни инвестиционни схеми по чл. 195, ал.1, т.5 от ЗППЦК, включително в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, се извършва по последната обявена цена на обратно изкупуване. Последваща оценка на дялове на договорен фонд, който не е достигнал минималния размер на нетната стойност на активите по чл. 166, ал. 3 ЗППЦК, се извършва по последната определена и обявена емисионна стойност на един дял, намалена с размера на предвидените в правилата на договорния фонд разходи по емитирането и по обратното изкупуване на един дял.

4.6.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Фонда включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи свързани с промени в справедливата стойност на финансови инструменти се признават в печалбата или загубата на редове „Нетна печалба/(загуба) за финансови активи държани за търгуване“.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

4.7. Пари и парични еквиваленти

Фондът отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити със срок до 3 месеца.

4.8. Данъци върху дохода

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, чл. 174 Колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България и лицензираните инвестиционни дружества от затворен тип по Закона за публичното предлагане на ценни книжа не се облагат с корпоративен данък.

4.9. Капитал и резерви, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда

Фондът е договорен фонд, който емитира своите „капиталови“ инструменти и след това има задължението за тяхното обратно изкупуване. След въвеждане на новите изменения в МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“, които са в сила от 01 януари 2009 г., тези финансови инструменти следва да се отчитат като елемент на собствения капитал. Набраните средства - номинал и резерви от емитиране и постигнатия финансов резултат определят нетна стойност на активите принадлежащи на инвеститорите.

Целите, политиките и процесите за управление на задължението на Фонда да закупи обратно инструментите, когато държателите на тези инструменти изискат това са посочени в пояснение 15 „Рискове, свързани с финансовите инструменти“.

Определянето на нетната стойност на активите на Фонда се извършва по Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите, одобрени от Комисията за финансов надзор. Методологията за определяне на нетната стойност на активите на Фонда се основава на:

- разпоредбите на счетоводното законодателство;
- разпоредбите на ЗППЦК и нормативните актове по неговото прилагане;
- Правилата и Проспекта на Фонда.

Нетна стойност на активите на един дял е основа за определяне на емисионната стойност и цената за обратно изкупуване на дяловете на Фонда за всеки работен ден.

Неразпределената печалба/ Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

4.10. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Фонда и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Фонда е сигурен, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

4.11. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Фонда, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу:

- Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда се основават на нетната стойност на активите на фонда към датата на определянето им. Управляващото дружество извършва оценка на портфейла на Фонда, определя нетната стойност на активите на Фонда, нетната стойност на активите на един дял и изчислява емисионната стойност и цената на обратно изкупуване под контрола на Банката депозитар съгласно нормативните изисквания;
 - Управляващото дружество инвестира активите на Фонда в ценни книжа и в съотношения определени съгласно чл. 196 и чл. 197 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
-

- Последващата оценка на активите на Фонда се извършва в съответствие с Правилата на Фонда и Наредба 25 /22.03.2006 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове;
- Съгласно правилата на Фонда и сключения договор с банката депозитар таксите, които събират се начисляват ежедневно;
- Управлението на дейността на Фонда се извършва от Управляващото дружество. Също така дейността на Фонда е нормативно ограничена. Това са причините Фонда да не притежава материални и нематериални активи, инвестиционни имоти, както и да няма право да сключва лизингови договори, поради което не е приета счетоводна политика относно отчитането на този тип активи;
- Фондът няма собствен персонал, поради което не е приета счетоводна политика относно отчитането на пенсионни и други задължения към персонала, както и възнаграждение на персонала на базата на акции.

4.12. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки

4.12.1. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар в съответствие с Правилата на Фонда и Наредба 25/22.03.2006 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове.

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Към 31.12.2010 г. по справедлива стойност са оценени следните позиции:

- Глобекс Истейт Фонд АДСИЦ;
- Маунтин Парадайз Инвест АДСИЦ.
- RTC LUKA LEGET A.D.
- NOVOSADSKI SAJAM A.D. - NOVI SAD

4.12.2. Обезценка на финансови активи

Ръководството преценява на всяка балансова дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от кредити и вземания, сумата на загубата се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Балансовата стойност на актива се намалява или директно, или чрез корективна сметка. Сумата на загубата се признава в печалбата или загубата.

Финансов актив или група от финансови активи се считат за обезценени и са възникнали загуби от обезценка, когато са налице обективни доказателства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие „загуба“) и когато това събитие загуба (или събития) има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно.

Договорен фонд „Статус Нови Акции“

Финансов отчет

31 декември 2010 г.

33

Може да не е възможно да се идентифицира единично самостоятелно събитие, което е причинило обезценката. По-скоро обезценката може да е причинена от комбинирания ефект на няколко събития.

Загубите, които се очакват в резултат на бъдещите събития, независимо от тяхната вероятност, не се признават.

5. Финансови активи държани за търгуване

	Пояснения	Справедлива	Справедлива
		стойност 2010 ‘000 лв.	стойност 2009 ‘000 лв.
Инвестиции в акции	5.1	2758	2385
Инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	5.2	437	262
		3195	2 647

5.1. Инвестиции в акции

Емитент на акциите	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2010 г. ‘000 лв.
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	BG1100001053	10 000	5
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД - СОФИЯ	BG1100019980	23 333	23
MAUNTIN PARADAIS INVEST АДСИЦ	BG1100028080	150 000	137
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	BG1100029070	149 450	82
АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	BG1100046983	5 317	30
МОНБАТ АД	BG1100075065	3 000	19
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	BG1100109039	282 929	214
СОФАРМА АД - СОФИЯ	BG11SOSOBТ18	3 321	13
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ	BG1200002068	9 097	50
ADRIS P-A	HRADRSPA0009	560	39
ATLANTSKA PLOVIDBA D.D.	HRATPLRA0008	230	45
DURO DAKOVIC HOLDING	HRDDJHRA0007	1 000	8
DALEKOVOD D.D.	HRDLKVRA0006	550	38
INSTITUT IGH D.D.	HRIGHORA0006	20	9
KONCHAR TRANSFORMATORI	HRKODTRA0007	412	120
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	HRKOEIRA0009	545	76
ULJANIK PLOVIDBA POMORSKI PROMET D.D.	HRULPLRA0002	174	26
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE - BUCURESTI	ROBRDBACNOR2	12 400	70
OIL TERMINAL CONSTANTA /OIL/	ROOILTACNOR9	199 400	20
FARMACEUTICA REMEDIA S.A.	RORMAHACNOR2	104 000	10
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA /SNO/	ROSAUVACNOR4	17 700	35
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	ROSIFAACNOR2	65 000	30
SIF MOLDOVA BACAU /SIF 2/	ROSIFBACNOR0	234 000	124

Договорен фонд „Статус Нови Акции“

Финансов отчет

31 декември 2010 г.

34

SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	ROSIFCACNOR8	158 800	39
SIF OLTENIA CRAIOVA /SIF 5/	ROSIFEACNOR4	115 000	66
CNTEE TRANSELECTRICA S.A. - BUCURESTI /TEL/	ROTSELACNOR9	8 275	73
AGROBANKA A.D.- BEOGRAD	RSAGROE02462	120	16
AIK BANKA A.D. - NIŠ	RSAIKBE79302	2 557	158
ALFAPLAM A.D. - VRANJE	RSALFAE34014	266	40
JEDINSTVO A.D.	RSJESVE87017	42	5
RTC LUKA LEGET A.D.	RSLEGEE18191	223	12
NOVOSADSKI SAJAM A.D. - NOVI SAD	RSNSSJE66596	1 949	63
VETERINARSKI ZAVOD A.D.	RSVEZDE06593	3 017	32
AK BANK	TRAAKBNK91N6	20 666	168
AK ENERJI SHS	TRAAKENR91L9	26 457	90
T. GARANTI BANKASI	TRAGARAN91N1	20 000	148
İŞ BANKASI (C)	TRAISTR91N2	16 800	88
KOC HOLDING	TRAKCHOL91Q8	27 600	197
HACI OMER SABANCI HOLDING	TRASAHOL91Q5	16 888	115
TURKCELL	TRATCELL91M1	15 000	150
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TREENKA00011	13 688	75
			2 758

Към 31.12.2010 г. за следните акции при определяне на справедливата стойност не е използвана пазарна цена за оценка, а е приложен методът на нетната балансова стойност на активите на съответното дружество съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда:

- „Глобек Истейт Фонд“ АДСИЦ;
- „Маунтин Парадайз Инвест“ АДСИЦ.
- RTC LUKA LEGET A.D.
- NOVOSADSKI SAJAM A.D. - NOVI SAD

Емитент на акциите	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2009 г. '000 лв.
„Албена Инвест Холдинг“ АД	BG1100046983	5 317	32
„Златен лев Холдинг“ АД	BG1100011995	29 701	15
„Софарма“ АД	BG11SOSOBT18	3 321	13
„София Комерс - Заложни къщи“ АД	BG1200002068	41 188	152
„Унипак“ АД	BG11UNPAAT15	21 829	81
„Централна Кооперативна Банка“ АД	BG1100014973	14 351	19
„Първа Инвестиционна Банка“ АД	BG1100106050	6 000	14
„Индустириален Холдинг България“ АД	BG1100019980	10 000	17
„Прайм Пропърти БГ“ АДСИЦ	BG1100109039	282 929	173
„Фонд за недвижими имоти България“ АДСИЦ	BG1100001053	10 000	4
„Глобек Истейт Фонд“ АДСИЦ	BG1100029070	149 450	89
„Маунтин Парадайз Инвест“ АДСИЦ	BG1100028080	150 000	146
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	ROBRDBACNOR2	12 400	74
CNTEE Transelectrica SA	ROTSELACNOR9	8 275	52
Oil Terminal SA	ROOILTACNOR9	199 400	22
SIF Banat Crisana (SIF 1)	ROSIFAACNOR2	65 000	34
SIF Moldova Bacau (SIF 2)	ROSIFBACNOR0	234 000	123
SIF Oltenia Craiova (SIF 5)	ROSIFEACNOR4	115 000	67

Договорен фонд „Статус Нови Акции“

Финансов отчет

31 декември 2010 г.

35

SIF Transilvania (SIF 3)	ROSIFCACNOR8	158 800	50
Aerostar S.A. Bacau	ROAEROACNOR5	79 400	22
Farmaceutica Remedia SA	RORMAHACNOR2	104 000	8
SNO - Santierul Naval Orsova	ROSAUVACNOR4	17 700	46
Agrobanka a.d.	RSAGROE02462	120	20
AIK banka a.d. Niš	RSAIKBE79302	2 557	129
Alfa Plam a.d.	RSALFAE34014	266	46
Gosha FOM a.d.	RSGFOME76235	1 810	24
Jedinstvo a.d.	RSJESVE87017	42	5
RTC Luka Leget a.d.	RSLEGEE18191	223	11
Novosadski sajam a.d.	RSNSSJE66596	1 963	74
Univerzal banka a.d.	RSUBBAE14618	8	1
Veterinarski zavod a.d.	RSVEZDE06593	3 017	35
Akbank Tuerk AS	TRAAKBNK91N6	15 500	132
T. Garanti Bankasi AS	TRAGARAN91N1	20 000	115
Koc Holding AS	TRAKCHOL91Q8	27 600	110
Haci Omer Sabanci Holding AS	TRASAHOL91Q5	16 888	88
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	TRATCELL91M1	15 000	143
Duro Dakovic holding d.d.	HRDDJHRA0007	1 000	10
Institut IGH d.d.	HRIGHORA0006	20	14
Ina - industrija nafte d.d.	HRINAORA0007	31	14
Koncar distributivni specijalni transformatori d.d.	HRKODTRA0007	206	110
Koncar - elektroindustrija d.d.	HRKOEIRA0009	195	22
Uljanik Plovidba pomorski promet d.d.	HRULPLRA0002	174	29
			2 385

Към 31.12.2009 г. за следните акции при определяне на справедливата стойност не е използвана пазарна цена за оценка, а е приложен методът на нетната балансова стойност на активите на съответното дружество съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда:

- „Глобекс Истейт Фонд“ АДСИЦ;
- „Маунтин Парадайз Инвест“ АДСИЦ.

5.2. Инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми

Емитент на дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми към 31-12-2010	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2010 г.
			‘000 лв.
ДФ ДСК РАСТЕЖ	BG9000004069	255 038	194
ДФ ОБЩИНСКА БАНКА - ПЕРСПЕКТИВА	BG9000011098	4 274	50
ДФ ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН	BG9000012096	1 690	20
LYXOR ETF TURKY	FR0010326256	1 100	118
ИННОВО СТАТУС АКЦИИ	MKINOSUIF012	51 535	55
			437

Договорен фонд „Статус Нови Акции“

Финансов отчет

31 декември 2010 г.

36

Емитент на дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми към 31-12-2009**Емисия****Брой****Справедлива стойност към 31.12.2009 г.****‘000 лв.**„Инново Статус Акции“
ДФ „ДСК Растеж“MKINOSUIF012
BG900000406951 535
255 03866
196**262****6. Други вземания**

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Вземания по лихви по депозити	1	-
Вземания по дивидент – SIF Banat Crisana SA	-	1
Вземания по дивидент – AIK banka a.d.	1	-
	2	1

7. Пари и парични еквиваленти

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Разплащателна сметка в Банка депозитар в: - български лева	17	324
Краткосрочни депозити с остатъчен срок до 3 месеца	973	500
Пари и парични еквиваленти	990	824

Към 31 декември 2010 г. Фондът има следните депозити:

Банка	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Сума на депозита ‘000 лв.
ТБ „Интернешънъл Асет Банк“ АД	6.20%	04.01.2011	BGN	348	348
ТБ „Интернешънъл Асет Банк“ АД	5.75%	25.03.2011	BGN	425	425
ТБ Юробанк И Еф Джи България АД	4.75%	10.01.2011	BGN	200	200
				973	973

Фондът няма блокирани пари и парични еквиваленти.

8. Капитал и резерви, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда

8.1. Дялове в обращение

През годината броят дялове в обращение е както следва:

	2010		2009	
	Брой дялове	Номинална стойност на 1 дял	Брой дялове	Номинална стойност на 1 дял
Към 1 януари	4 746 821	1	5 827 265	1
Емитирани дялове	870 912	1	68 356	1
Обратно изкупени дялове	(95 998)	1	(1 148 800)	1
Към 31 декември	5 521 735	1	4 746 821	1

Към 31 декември 2010 г. Фондът притежава 5 521 735 лв. (2009 г. - 4 746 821 лв.) инструменти на собствения капитал.

8.2. Емитирани дялове по нетна стойност на активите на един дял

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Основен капитал	5522	4 747
Премии свързани с капитала	8435	8 418
Отбиви свързани с капитала	(5 497)	(5 299)
	8460	7 866

8.3. Нетна стойност на активите на един дял

Нетната стойност на активите на един дял към 31.12.2010 г. е 0.7579 лв. и е изчислена за целите на настоящия отчет и спазване на принципите на МСФО.

Нетната стойност на Договорен фонд „Статус Нови Акции“ и нетната стойност на активите на един дял се определят всеки работен ден, не по-късно от 17:00 ч., съгласно условията на Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите, действащото законодателство и Проспекта за публично предлагане на дяловете на Фонда.

Съгласно правилата за оценка на активите на Фонда последно изчислената и обявена нетна стойност на активите на един дял, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване е към 30.12.2010 г., като нетна стойност на активите на един дял е 0.7577 лв., а стойността на нетните активи на Фонда към 30.12.2010 г. възлиза на 4 183 896 лв.

9. Други задължения

	2010 '000 лв.	2009 '000 лв.
Задължения към банка депозитар	2	2
Други	-	-
	2	2

Договорен фонд „Статус Нови Акции“

Финансов отчет

31 декември 2010 г.

38

10. Нетна печалба/ (загуба) от финансови активи държани за търгуване

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Печалби от сделки с финансови активи държани за търгуване	179	40
Загуби от сделки с финансови активи държани за търгуване	(4)	(36)
Печалба от промяна в справедливата стойност на финансовите активи държани за търгуване	4618	6 687
Загуба от промяна в справедливата стойност на финансовите активи държани за търгуване	(5501)	(6 781)
Печалби от валутни преоценки на финансови инструменти, държани за търгуване	1547	621
Загуби от валутни преоценки на финансови инструменти, държани за търгуване	(695)	(713)
	144	(182)

11. Други финансови приходи/(разходи)

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Банкови такси и комисиони	(1)	(1)
	(1)	(1)

12. Разходи за възнаграждение на Банка депозитар

Годишното възнаграждение за банката депозитар „УниКредит Булбанк“ АД, където се съхраняват активите на Фонда, е 15 272 лв. и представлява 0.42 % от средната годишна стойност на активите на Фонда. За 2009 г. годишното възнаграждение на банката депозитар е 19 775 лв., представляващо 0.57 % от средната годишна стойност на активите на Фонда.

13. Други оперативни разходи

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Независим финансов одит	(1)	(1)
Други	(6)	(2)
	(7)	(3)

14. Свързани лица

Свързаните лица на Фонда включват Управляващото дружество, собствениците на Управляващото дружество и друг ключов управленски персонал.

14.1. Сделки през годината

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия.

14.1.1. Сделки с ключов управленски персонал на Управляващото дружество

Ключовият управленски персонал на Управляващото дружество включва членовете на съвета на директорите.

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Продажба на дялове на Фонда	31	-
Обратно изкупуване на дялове на фонда	3	-

14.1.2. Сделки с Управляващото дружество

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Разходи за възнаграждение	(109)	(103)

Годишното възнаграждение на Управляващото дружество е в размер на 109 250 лв. и е 3% от средната годишна стойност на активите на Фонда, при заложен максимум за периода съгласно Проспекта на Фонда 3%.

15. Рискове, свързани с финансовите инструменти**Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска**

Рискът в дейността по управлението на портфейла на Фонда е свързан с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните, както и задължението, което Фондът има към държателите на дялове да изкупи обратно финансовите инструменти, когато те изискват това.

Спецификата при управлението на портфейли на договорни фондове извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла.

Управлението на риска във Фонда, се извършва от Управляващото дружество и се подчинява на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции както следва:

- Съвет на директорите – определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Изпълнителни директори – контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;
- Отдел „Анализ и управление на риска“ - извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на рисковете при управлението на портфейла на Фонда.

Дейността по управлението на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват всички нормативни изисквания и вътрешните правила за управление на риска. При оценката на риска

се прилагат подходящи измерители, като стойностите им се анализират ежедневно и се следят ограниченията и действащите лимити.

Основен риск за дейността на Фонда е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти. Към 31.12.2010 г. инвестициите в акции и търгуеми права са 76.30% от активите на Фонда. Подобно развитие води до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

Другият основен пазарен риск е валутният, тъй като 53.54% от активите са вложени в акции, търгуващи се във валути различни от лев и евро. Основният инструмент за намаляване на валутния риск е диверсификацията на портфейла по страни и съответно валути, като към 31.12.2010 г. инвестициите в никоя валута различна от лев и евро не надвишават 30% от активите. Въпреки това остава рискът за едновременна обезценка на няколко или всички валути, в които Фондът е инвестирал, към еврото.

Лихвеният риск, на който е изложен ДФ „Статус Нови Акции“, е до голяма степен ограничен поради относително ниският процент на инвестираните в депозити средства. Предвижданията на УД „Статус Капитал“ АД са, че в краткосрочен и средносрочен план е възможно да бъде извършено намаление на лихвените равнища.

От началото на дейността си Фондът не е сключвал хеджиращи сделки.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложен Фондът, са изброени по-долу.

15.1. Анализ на пазарния риск

Общият риск на портфейла на Договорния фонд се измерва чрез историческата волатилност на цената на дяловете, измерена чрез стандартно отклонение.

За намаляване на пазарния риск, дължащ се на промени в цените на финансовите инструменти, Управляващото дружество се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определена държава, икономически сектор или емитент. Подробна информация за инструментите, в които Управляващото дружество може да инвестира активите на Фонда е включена в Проспекта и Правилата на Фонда.

За избягване на риска от концентрация Управляващото дружество се стреми да спазва заложените ограничения за инвестиране на активите на Фонда.

15.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Фонда се осъществяват във валута, различна от лев или евро. Чуждестранните транзакции на Фонда са деноминирани в хърватски куни, румънски леи, сръбски динари, македонски денари и турски лири. Към датата на приемане на отчета България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв., за което Управляващото дружество не разполага с информация.

Договорен фонд „Статус Нови Акции“

Финансов отчет

31 декември 2010 г.

41

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към датата на отчета, са както следва:

	2010 '000 лв	2009 '000 лв
Пазарна стойност		
Финансови активи, деноминирани в хърватски куни	361	199
Финансови активи, деноминирани в сръбски динари	327	345
Финансови активи, деноминирани в румънски леи	468	498
Финансови активи, деноминирани в нови турски лири	1031	588
Финансови активи, деноминирани в македонски денари	55	66
Финансови активи, деноминирани в евро	118	
	2360	1 696

15.1.2. Лихвен риск

Фондът не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на Фонда не са изложени на лихвен риск.

Приходите от лихви заемат 0.50% от приходите за отчетния период.

Към края на 2010 г. Фондът не притежава облигации и не е търгувал с облигации през отчетния период.

С цел поддържане на висока ликвидност 23.65% от активите на Фонда са в парични инструменти (пари по разплащателна сметка и депозити).

Делът на начислените лихви спрямо общите приходи са представени в следващата таблица:

	2010 %	2009 %
Разплащателни сметки	-	0.01
Депозити	0.50	0.40

15.1.3. Ценови риск

Основния ценови риск, на който е изложен Фондът, е свързан с инвестициите в капиталови ценни книжа. Справедливата стойност на тези финансови инструменти се влияе от промени в пазарните равнища на съответните ценни книжа, което от своя страна рефлектира върху доходността на Фонда.

Управляващото дружество измерва ценовия риск, свързан с инвестиции в акции, чрез стандартното отклонение на избраните индекси на регулирания пазар, на който се търгуват конкретните акции.

Данни за стандартното отклонение на цената на 1 дял на ДФ „Статус Нови Акции“ и на индексите на пазарите, на които Фондът инвестира:

Индекс	2010	2009	2008	2007
SOFIX	15.9%	32.76%	41.64%	21.46%
BETC	25.31%	38.33%	41.97%	22.69%
BELEX15	18.08%	46.25%	48.74%	28.15%
CROBEX	15.64%	33.18%	42.55%	19.13%
ISE100	23.7%	35.95%	45.10%	24.21%
ДФ „Статус Нови Акции“	11.27%	16.09%	22.33%	13.79%

От представените данни се вижда, че стандартното отклонение на цената на ДФ „Статус Нови Акции“, като измерител на риска, е по-ниско от това на всеки един пазарен индекс поотделно.

15.2. Анализ на кредитния риск

Излагането на Фонда на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

	2010 ‘000 лв.	2009 ‘000 лв.
Групи финансови активи (баланси стойности)		
Финансови активи държани за търгуване	3195	2 647
Търговски и други вземания	2	1
Пари и парични еквиваленти	990	824
	4187	3 472

Ръководството на Управляващото дружество счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

Фондът няма обезпечения, държани като гаранция за финансовите си активи.

15.3. Анализ на ликвидния риск

Управляващото дружество и Фондът следват задълженията за ликвидност, произтичащи от Наредба 25/22.03.2006 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове на Комисията за финансов надзор и изискванията на чл. 51 за минималните ликвидни средства, с които Фондът трябва постоянно да разполага.

Намаление на ликвидността е възможно при подаване на много на брой и/или в голям размер поръчки за обратно изкупуване на дялове, като този риск намалява с увеличение на броя на притежателите на дялове.

За да се избегнат ликвидни проблеми, се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на Фонда, като се предприемат и активни действия като поддържане на безсрочни и краткосрочни депозити до 3 месеца.

Върху ликвидността на Фонда се извършва ежедневно наблюдение. При констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица – лицето отговорно за управлението на риска, инвестиционния консултант, съвета на директорите.

През отчетния период ликвидните средства са били над 10% от нетната стойност на активите, което е показателно, че през периода Фондът не е бил изложен на съществено намаляване на ликвидните му средства.

От започване на дейността на Фонда не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му.

През отчетния период Фондът не е ползвал външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

Всички пасиви на Фонда са нелихвоносни и са с остатъчен матуритет до 1 месец.

Към 31 декември 2010 г. задълженията на Фонда възлизат на 1 876 лв., дължими към банката депозитар за оказаните от нея услуги и са погасени изцяло в началото на 2011 г.

16. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Управляващото дружество по отношение управлението на капитала са:

- Постигане на доходност съразмерна с поемането на минимален риск за инвеститорите;
- Поддържане на висока ликвидност с цел навременното погасяване на задължения към инвеститори, които биха възникнали при предявяване на дялове за обратно изкупуване;
- Адекватно съотношение между вложените парични средства в ценни книжа и паричните инструменти.

Управлението на капитала на Фонда, използването му за генериране на доход се извършва от инвестиционния консултант на Управляващото дружество в съответствие с нормативната уредба, Проспекта и Правилата на Фонда, под наблюдението на отдел „Вътрешен контрол“, отдел „Анализ и управление на риска“ и активното взаимодействие с отдел „Счетоводство“ съгласно правилата за вътрешната структура и вътрешния контрол на Управляващото дружество.

17. Определяне на справедливата стойност

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгувани на активни пазари (каквито са публично търгуемите деривативи и търгуеми ценни книжа), е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н. Тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар, се определят чрез използване на техники за оценка. Фондът използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината (вж. пояснение 4.6.1).

Фондът е приел измененията в МСФО 7, в сила от 1 януари 2009, което изисква Фондът да класифицира оценяването по справедлива стойност чрез използване на йерархия на оценките по справедлива стойност, която отразява значимостта на входните данни, използвани при определяне на оценките. Йерархията за отчитане по справедлива стойност има следните три нива:

- Пазарни котировки от активни пазари (ниво 1).
-

Договорен фонд „Статус Нови Акции“

Финансов отчет

31 декември 2010 г.

44

- Входни данни, различни от пазарните котировки, използвани при ниво 1, които са наблюдавани за дадени активи директно или индиректно (ниво 2).
- Входни данни, които не са базирани на наблюдавани пазарни данни (ниво3).

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Фонда по видове към 31 декември 2010 г.:

Движението на активите отчитани на ниво 3 е както следва :

Групи финансови активи държани за търгуване	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
Към 31 декември 2009 г.				
Инвестиции в акции	2 150	-	235	2 385
Инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	262	-	-	262
Към 31 декември 2010 г.				
Инвестиции в акции	2 464	-	294	2 758
Инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	437	-	-	437
	2 901	-	294	3 195

Емитент на дялове и/или акции	Емисия	Начално салдо 01-01-2010	Рекласификация от ниво 1	Преоценка +/-	Крайно салдо 31-1-10
„Глобекс Истейт Фонд“ АДСИЦ;	BG1100029070	89		(7)	82
„Маунтин Парадайз Инвест“ АДСИЦ.	BG1100028080	146		(9)	137
RTC LUKA LEGET A.D.	RSLEGEE18191		11	1	12
NOVOSADSKI SAJAM A.D. - NOVI SAD	RSNSSJE66596		74	(11)	63
	Обща сума	235	85	(26)	294

Рекласификацията на активите от ниво 1 към ниво 3 се налага поради факта, че за отчетния период, за посочените емисии, няма достатъчно активна борсова търговия, в резултат на което борсовата цена не може да служи за достатъчно добър измерител.

18. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2010 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от съвета на директорите на УД „Статус Капитал“ АД на 22.02.2011 г.

Изготвил: _____
(Димитър Моллов)

Изпълнителен директор: _____
(Мария Сивкова)

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собствениците на дялове на
Договорен фонд „Статус Нови Акции”

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Договорен фонд „Статус Нови Акции”, включващ счетоводен баланс към 31 декември 2010 г. и отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС и националното законодателство се носи от ръководството. Тази отговорност включва:

- разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;
- подбор и приложение на подходящи счетоводни политики;
- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретни обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основащо се на извършения от нас одит. Нашия одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези

оценки на риска одиторът взема под внимание системата на вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценки на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършения от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение .

Мнение

В резултат на това, удостоверяваме, че по Наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Договорен фонд „Статус Нови Акции” към 31 декември 2010 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността

Ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Договорен фонд „Статус Нови Акции”, който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31.12.2010 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Регистриран одитор:

ВАЛЕРИ ПЕТКОВ

Дата: 18.03.2011 г.
