

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 30.09.2011

АКТИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а			
Финансови активи на разположение за продажба			
Капиталови ценни книжа	4	386 197	426 572
Общо:		386 197	426 572
Текущи активи			
Парични средства		57 393	54 161
Вземания	5	3 233	180
Общо:		60 626	54 341
Всичко активи		446 823	480 913

КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а			
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	6	497 287	512 246
Резерв от последваща оценка на активите и пасивите	7	(77 284)	(31 202)
Неразпределена печалба	8	(1 707)	7 441
Резултат от текущия период		27 799	(8 122)
Общо:		446 095	480 363
Текущи пасиви			
Текущи задължения	9	728	550
Общо:		728	550
Всичко капитал и пасиви		446 823	480 913

Дата: 24.10.2011 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 30.09.2011

Наименование	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
a		30.09.2011	30.09.2010
Финансови приходи	11	47 789	24 622
Финансови разходи	12	13 415	11 707
Нетен резултат от финансови операции		34 375	12 916
Разходи за материали и външни услуги	13	6 576	6 103
Други разходи			
Печалба/(загуба) преди данъци		27 799	6 812
Данъци		-	-
Нетна печалба/(загуба) след данъци		27 799	6 812
Нетна печалба/загуба на акция		0.0559	0.0133
Друг всеобхватен доход			
Печалби и загуби от преоценка на Финансови активи на разположение за продажба	7	(46 082)	(71 156)
Данък върху дохода, отнасящ се за компонент на другия всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за периода нето от данъка върху дохода		(46 082)	(71 156)
Сума на всеобхватния доход за периода		(18 283)	(64 344)

Дата: 24.10.2011 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 30.09.2011

Показатели	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Печалба / загуба	Общо
	1	2	3	4
Салдо към 01.01.2011	512 246	(31 202)	(682)	480 362
Продажба на собствени акции	122			122
Обратно изкупуване на собствени акции	(15 081)			(15 081)
Преоценка на финансови инструменти		(46 082)		(46 082)
Изменение на премийния резерв			(1 024)	(1 024)
Резултат за периода			27 799	27 799
Салдо към 30.09.2011	497 287	(77 284)	26 093	446 095

Дата: 24.10.2011 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 30.09.2011

Наименование	30.09.2011	30.09.2010
Специализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на финансови активи	206 376	114 877
Плащания по покупка на финансови активи	(185 064)	(99 458)
Постъпления от възложена инвестиционна дейност		
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	21 312	15 419
Неспециализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от неспециализирана инвестиционна дейност	-	-
Плащания по неспециализирана инвестиционна дейност	(9 159)	(7 319)
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(9 159)	(7 319)
Финансова дейност		
Постъпления от продажба и емитиране на собствени ценни книжа	120	1 100
Плащания по обратно изкупуване на собствени ценни книжа	(16 065)	(22 859)
Нетен паричен поток от емитиране и обратно изкупуване на собствени ценни книжа	(15 945)	(21 759)
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни	8 432	8 592
Плащания по лихви, комисионни и други подобни	(1 408)	(2 069)
Нетен паричен поток от лихви, комисионни и други	7 025	6 522
Нетен паричен поток от финансова дейност	(8 921)	(15 236)
Нетен паричен поток	3 232	(7 137)
Ефект от промяна на валутните курсове	-	-
Парични средства в началото на периода	54 161	66 197
Парични средства в края на периода	57 393	59 060

Дата: 24.10.2011 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



БЕЛЕЖКИ КЪМ БАЛАНС

към 30.09.2011

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2005 г. и Постановление № 207/07.08.2006г. на МС, на територията на Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

2. ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

През текущата година фондът прилага МСС съпоставимо с 2010г.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

База за изготвяне на финансовите отчети

ДФ Златен лев Индекс 30 съставя своята счетоводна политика в съответствие със Закона за счетоводството и Международните счетоводни стандарти (МСС) в своята финансово - счетоводна дейност.

Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското законодателство фондът води счетоводните си регистри в български лева.

Финансовите отчети са представени в български лева (BGN).

Капитал

ДФ Златен лев Индекс 30 към 30.09.2011 г. определя:

- Размера и дела от собствения капитал, който следва да бъде вложен в ценни книжа - съобразно с изискванията на ЗППЦК.
- Изчисляването на стойността на дяловете се извършва по следния начин:

- Емисионната стойност на един дял е равна на нетна стойност на активите на един дял, увеличени с разходите по емитиране в размер на:

- 1.00 % при записване до 100 000 лв.
- 0.50 % при записване от 100 000 до 1 000 000 лв.
- 0.25 % при записване над 1 000 000 лв.

- Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетна стойност на активите на фонда разделени на броя на дяловете на фонда

Дата: 04.08.2011 г.

- Нетната стойност на активите на фонда са равни на сумата на активите по балансова стойност от Счетоводния баланс

- Брой на дяловете на фонда, използвани като знаменател при изчисляването на дохода на един дял - определя се от Централен депозитар АД

Нетната стойност на активите на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ Златен лев Индекс 30 се изчисляват от управляващото дружество "Златен лев Капитал" АД под контрола на банката депозитар ЮРОБАНК И Еф Джи България АД. Задължение на управляващото дружество е публикуването на емисионната стойност и цената на обратното изкупуване, както и съобщаването им на лицето, с което има сключен договор за ползване на мрежа от офиси.

Данъци

На основание чл. 174 а на ЗКПО фондът не начислява корпоративен данък

Отчетни сектори

ДФ Златен лев Индекс 30 инвестира в акции на публични дружества следвайки структурата на индекса BGTR30

ДФ Златен лев Индекс 30 към 30.09.2011 г. притежава дългосрочни инвестиции в следните сектори:

- Стоки и материали
- Холдингови дружества
- Финансови и бизнес услуги
- Строителство и инфраструктура
- Инвестиционни дружества за недвижими имоти
- Туризъм
- Здравеопазване

Финансови инструменти

ДФ Златен лев Индекс 30 отчита финансовите активи от инвестиционния портфейл като финансови активи на разположение за продажба. Първоначалната оценка на закупените финансови активи е справедливите им стойност плюс преките разходи по придобиването им. Датата на признаване и датата на отписване на активите е датата на уреждане на сделките /дата на сепълмента/

4. КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА

	Към 30.09.2011		Към 31.12.2010	
	BGN	% от HCA	BGN	% от HCA
- Български ценни книжа	386 197	83.2943%	426 572	88.8021%
общо	386 197	83%	426 572	89%

5. ВЗЕМАНИЯ

	30.09.2011 BGN	31.12.2010 BGN
Вземания от разчети по лихви от Разплащателни сметки	84	
Вземания от разчети по лихви от депозити	2 604	180
Вземания от съучастия	409	
Други - вземания по разчети с ценни книжи	135	
общо	3 233	180

6. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

ДФ Златен лев Индекс 30 отчита като дружествен капитал сумата на емитираните дялове

Дружествения капитал е променлива величина, която се определя като разлика между записаните и обратно изкупени дялове. Разходите и приходите, свързани и емитирането и обратното изкупуване на дялове се отнасят в премийния резерв.

Изменението в капитала е както следва:

	30.09.2011 BGN	31.12.2010 BGN	31.12.2009 BGN
Акционерен капитал в началото на периода	512 246	534 885	
Обратно изкупени дялове	(15 081)	(23 828)	
Емитирани дялове	122	1 189	534 885
Акционерен капитал в края на периода	497 287	512 246	534 885

Нетна стойност на активите

	30.09.2011 BGN	31.12.2010 BGN	31.12.2009 BGN
Номинал	1,00	1,00	1,00
Нетна стойност на активите	446 095	480 363	563 567
Нетна стойност на активите на един дял	0,8971	0,9378	1,0536

7. РЕЗЕРВ ОТ ПОСЛЕДВАЩИ ОЦЕНКИ НА АКТИВИ И ПАСИВИ

Последващата оценка на държаните в инвестиционния портфейл финансови инструменти се извършва по справедлива стойност, като разликите от преоценка се отчитат в преоценен резерв.

Резерв от последваща оценка	30.09.2011 BGN	31.12.2010 BGN
КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА	(77 284)	(31 202)
- Български ценни книжа	(77 284)	(31 202)
общо	(77 284)	-31 202

8. НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА

	30.09.2011 BGN	31.12.2010 BGN
Неразпределена печалба към 31.12 на предходната година	4 544	
Печалба/загуба от предходната година	(8 122)	4 544
Премия резерв	1 872	2 897
Неразпределена печалба/загуба към 30.09.2011	-1 707	7 441

9. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.09.2011 BGN	31.12.2010 BGN
Задължения към управляващото дружество	386	405
Други краткосрочни задължения	341	145
общо	728	550

10. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 30.09.2011 г. фондът отчита като сделки със свързани лица сключените сделки през ИП "Златен лев Брокери" ООД, които не се отклоняват от пазарните условия.

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Реализираните финансови приходи се дължат на операции с Финансови активи на разположение за продажба. Финансовите приходи на фонда са както следва:

	30.09.2011 BGN	30.09.2010 BGN
Приходи от операции с финансови активи	36 440	15 701
Приходи от участия	8 841	6 112
Приходи от лихви	2 508	2 809
общо:	47 789	24 622

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Реализираните финансови разходи се дължат на операции с Финансови активи на разположение за продажба.

	30.09.2011 BGN	30.09.2010 BGN
Разходи от операции с финансови активи	(10 499)	(8 983)
Други	(2 916)	(2 724)
общо:	-13 415	-11 707

13. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ

	30.09.2011 BGN	30.09.2010 BGN
Разходи за външни услуги	(6 576)	(6 103)
общо:	-6 576	-6 103

14. Допълнителна информация

През периода ДФ Златен лев Индекс 30 се управлява от Управляващото дружество – Златен лев Капитал АД, по силата на издадено разрешение от Комисията по финансов надзор. Златен Лев Капитал АД, в качеството му на управляващо дружество на ДФ Златен лев Индекс 30 не е използвало или залагало имуществото на фонда, за покриване на свои задължения, които не са свързани с управлението на дейността на Договорния фонд.

Фондът не е предоставяло заеми, както и не е било гарант на трети лица.

Всички разходи, свързани с дейността на договорния фонд: годишно възнаграждение на управляващото дружество, платените комисионни на инвестиционни посредници, годишното възнаграждение на банката депозитар, годишното възнаграждение на дипломиран експерт-счетоводител, и други разходи са в границите записани в проспекта на ДФ Златен лев Индекс 30.

Разходи	30.09.2011 BGN	30.09.2010 BGN
възнаграждение на управляващото дружество	3 927	3 867
платените комисионни на инвестиционни посредници	1 308	654
възнаграждение на банката депозитар	569	568
на дипломирания експерт-счетоводител	839	997
други разходи	2 849	2 739
общо	9 491	8 827
разходите по операции с инвестиции	10 499	8 983
разходи по валутни операции		
общо	10 499	8 983
общо	19 990	17 810

Финансовите приходи	30.09.2011 BGN	30.09.2010 BGN
Приходи от операции с финансови активи	36 440	15 701
Приходи от участия	8 841	6 112
Приходи от лихви	2 508	2 809
общо:	47 789	24 622

Структурата на активите на Договорния фонд, които имат пазарна цена

	Разлика от нормативен % - не по-малко от 70 %	Инвестиции в ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар при минимален размер	Отчет по баланс
		386 197	
- Инвестициите в ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар, които имат пазарна цена		270 338	371 588
Капиталови ценни книжа			371 588
общо			371 588

Справедливата стойност на пазарно търгуваните активи е тяхната борсова стойност към датата на отчета

Структура на неликвидните активи:

	Разлика от Нормативен % - не може да бъде по-голям от 30 %	Максимален размер при бал. активи в размер на	Отчет по баланс
- Общият размер на инвестициите в неликвидни активи			14 609
Капиталови ценни книжа			14 609
общо			14 609

Справедливата стойност на нетъргуваните на борсов пазар активи е равна на балансовата стойност и се определя както следва :
- за капиталовите ценни книжа - по себестойността метод

Парични средства в каса, вземания по безсрочни или със срок до 3 месеца банкови влогове

	Разлика от нормативен % - не по-малко от 10 %	Минимален размер на бал. активи	Отчет по баланс
		446 823	
Парични средства		44 682	57 393
Парични средства в каса лева			
Парични средства в разплащателна сметка в лева			10 975
Парични средства в депозити до три месеца			46 417
общо			57 393
Парични средства в депозити над три месеца			
всичко			57 393

Няма съществени събития влияещи върху баланса на фонда.

15. РИСКОВЕ

- Кредитен риск
ДФ Златен Лев Индекс 30 не изложен на кредитен риск, тъй като не инвестира в дългови инструменти и не предоставя заеми
- Ликвиден риск

Структура на задълженията

Текущи задължения	Балансова стойност на задълженията към 30.09.2011	до 1 месеца	от 1 до 3 месеца	от 3 до 12 месеца
I. Позиция текущи задължения				
1. Получени заеми				
2. Задължения	728	728		
2.1. Задължения, свързани с участия				
2.2. Задължения към бюджета				
2.3. Задължения по осигурителни вноски				
2.4. Задължения към персонала				
2.5. Задължения към управляващото дружество	386	386		
2.6. Задължения към членовете на управител. и контрол. орган				
2.7. Задължения към банката депозитар	174	174		
2.8. Други задължения, в т. ч. лихви по заеми	167	167		
III. Обща сума	728		728	
III. Обща сума по групи				
IV. Коригирани тегла		1	0.50	0.25
V. Претеглени суми по групи (III x IV)			728	
VI. Претеглена обща сума (сбор от сумите по V)	728			
Парични средства общо	57 393			
Парични средства / претеглена сума на задълженията	78.87			

3. Пазарен риск

С оглед управлението на пазарния риск, Управляващото Дружество - Златен Лев Капитал АД, ежедневно изчислява общата рисковата позиция на ДФ Златен Лев индекс 30, като се използва концепцията Стойност под Риск (Value-at-Risk). Стойността под риск се дефинира като очакваната максимална загуба за определен времеви хоризонт при дадена степен на доверителност. Общият риск на портфейла се измерва чрез историческата волатилност на цената на дяловете, измерена чрез стандартно отклонение. В синтезиран вид Стойността под Риск за един дял на Договорния фонд (Value-at-Risk per share) е представена както следва

Value at Risk of 'DF Zlaten lev Index 30' share portfolio (BGN)	
Total amount of share's portfolio (SPF)	371 588,21
alpha	2,33
Sigma of SPF	0,8700%
VaR of SPF	-23 826,46
Value at Risk per 'DF Zlaten lev Index 30' share (BGN)	
Total units of shares	497 286,3853
VaR per share (99%, 10)	-0,0479

Стойност под риск за един дял от Договорния фонд е 0,0479 лв., т.е това е максималната негативна промяна на НСА на един дял при хоризонт на задържане от 10 дена и със степен на доверителност от 99%.

16. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на този отчет, които да променят финансовите отчети към 30.09.2011

17. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на Управляващото дружеството и са подписани от негово име от:

Дата: 24.10.2011 г.

Мильо Зикатанов
Изпълнителен Директор

Николай Полинчев
Главен счетоводител

