

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2008 Г.
ДФ СТАТУС ФИНАНСИ

Баланс
за периода 01 януари - 30 юни 2008 г.
на договорен фонд ДФ Статус Финанси

(в хил. лева)

	Бележка*	30.06.2008	31.12.2007
Активи			
Текущи активи			
Финансови активи	>> 7	1 285	2 005
Пари и парични еквиваленти	>> 8	255	264
Вземания и други текущи активи	>> 9	14	11
Общо текущи активи:		1 554	2 280
Общо активи:		1 554	2 280
Капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Дялове в обращение	>> 10.1	2 422	2 615
Резерви	>> 10.2	135	76
Натрупана печалба/загуба за текущата година	>> 10.3	-1 008	-414
Общо собствен капитал:		1 549	2 277
Текущи пасиви			
Такси за депозитарни услуги и управление	>> 11	1	1
Други задължения	>> 11	4	2
Общо текущи пасиви:		5	3
Общо капитал и пасиви:		1 554	2 280

Владислав ПАНЕВ **МАРИЯ СИВКОВА**
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД **ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР**

ДИМИТЪР МОЛЛОВ
Гл.СЧЕТОВОДИТЕЛ

Дата: 29.07.2008 г.
Гр. София

Отчет за доходите
за периода 01 януари - 30 юни 2008 г.
на договорен фонд ДФ Статус Финанси

(в хил. лева)

	Бележка*	30.06.2008	31.03.2007
Приходи			
Финансови приходи			
Приходи от лихви	>> 12	5	
Приходи от дивиденди	>> 12	15	
Приходи от промяна на валутни курсове	>> 12	271	
Приходи от операции с ценни книжа	>> 12	1599	
Общо финансови приходи:		1890	
Разходи			
Финансови разходи			
Разходи от промяна на валутни курсове	>> 13.1	-275	
Разходи от операции с ценни книжа	>> 13.1	-2174	
Общо финансови разходи:		-2449	
Резултат от операции с ценни книжа:		-559	
Оперативни разходи			
Такси за депозитарни услуги и управление	>> 13.2	-29	
Разходи за получени услуги	>> 13.2	-2	
Разходи за други такси	>> 13.2	-4	
Общо оперативни разходи:		-35	
Финансов резултат за текущия период:		-594	

Владислав ПАНЕВ **МАРИЯ СИВКОВА**
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД **ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР**

ДИМИТЪР МОЛЛОВ
ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ

Дата: 29.07.2008 г.
Гр. София

Отчет за паричния поток
за периода 01 януари - 30 юни 2008 г.
на договорен фонд ДФ Статус Финанси

(в хил. лева)

	Бележка*	30.06.2008	31.12.2007
Паричен поток от оперативна дейност			
изходящ паричен поток от сделки с ценни книжа	>> 14	-12	-3 631
входящ паричен поток по сделки с ценни книжа	>> 14	161	1 291
такси за депозитарни услуги и управление	>> 14	-30	-122
парични плащания на доставчици	>> 14	-2	-3
Лихви, комисиони и др. Подобни	>> 14	10	5
други такси	>> 14	-1	-1
Нетен паричен поток от оперативна дейност:		126	-2 461
Паричен поток от финансова дейност			
паричен поток от емитиране на дялове	>> 15	68	4 942
паричен поток по обратно изкупени акции	>> 15	-203	-2 217
Нетен паричен поток от финансова дейност:		-135	2 725
нетно изменение на парите и паричните еквиваленти		-9	264
пари и парични еквиваленти в началото на периода		264	0
Пари и парични еквиваленти в края на периода:		255	264

Владислав ПАНЕВ **МАРИЯ СИВКОВА**
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД **ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР**

ДИМИТЪР МОЛЛОВ
Гл.СЧЕТОВОДИТЕЛ

Дата: 29.07.2008 г.
Гр. София

Отчет за измененията в капитала
за периода 01 януари - 30 юни 2008 г.
на договорен фонд ДФ Статус Финанси

(в хил. лева)

	Дялове в обращение	Резерви	Натрупана печалба/загуба за текущата година	Общо
Стойност към 01 януари 2007 г.:	0	0	0	0
Емитирани дялове по номинал	2 615	-	-	2 615
Резерви	-	76	-	76
Печалба/загуба за периода	-	-	-414	-414
Стойност към 31 декември 2007 г.:	2 615	76	-414	2 277
Емитирани дялове по номинал	96	-	-	96
Обратно изкупени дялове по номинал	-289	-	-	-289
Дялове в обръщение:	-193	0	0	-193
Премии при емитиране и обратно изкупуване	-	87	-	87
Отбиви при емитиране и обратно изкупуване	-	-28	-	-28
Резерв от емитиране и обратно изкупуване:	0	59	0	59
Положителна преоценка на ценни книжа	-	0	-	0
Отрицателна преоценка на ценни книжа	-	0	-	0
Резерв от преоценка на ценни книжа:	0	0	0	0
Печалба/загуба за периода:	-	-	-594	-594
Стойност към 30 юни 2008 г.:	2 422	135	-1 008	1 549

Владислав ПАНЕВ **МАРИЯ СИВКОВА**
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД **ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР**

ДИМИТЪР МОЛЛОВ
Гл. СЧЕТОВОДИТЕЛ

Дата: 29.07.2008 г.
Гр. София

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И БЕЛЕЖКИ

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2008 Г.

ДОГОВОРЕН ФОНД СТАТУС ФИНАНСИ

I. ДОГОВОРЕН ФОНД ДФ СТАТУС ФИНАНСИ, ГР. СОФИЯ

Началото на публичното предлагане на ДФ Статус Финанси бе на 02.05.2007 г. Към края на юни 2008 нетната стойност на активите достигна 1 548 966 лева, което представлява намаление от 727 987 лв. спрямо края на предходната година. За същият период дяловете в обръщение се намаляват с 131 535,6096 и достигат до 2 421 745,4167.

II. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ И МЕТОДИ, ПРИЛОЖЕНИ ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА СТАТУС ФИНАНСИ КЪМ 30 ЮНИ 2008 Г. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

>> 1. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Счетоводната политика на ДФ Статус Финанси е разработена съгласно изискванията на текущото счетоводно законодателство, Международните стандарти за финансови отчети („МСФО“) и Международните счетоводни стандарти („МСС“). Целта на счетоводната политика е да създаде сигурност относно финансовите отчети, които да представят вярно и достоверно финансовото състояние на Фонда.

Финансовите отчети на ДФ Статус Финанси са изготвени въз основа на изискванията на Международните стандарти за финансови отчети и Международните счетоводни стандарти.

Счетоводството на Фонда се осъществява при спазване на следните основни принципи:

- ▶ текущо начисляване – приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, а не когато се получават пари или парични еквиваленти, свързани с тях, като по този начин операциите се отразяват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;
- ▶ действащо предприятие – преценява се способността на Фонда да продължи нормално своята дейност в предвидимото бъдеще; Фондът няма намерение да ликвидира или намали значително своята дейност; не са налице събития и условия, които биха могли да се отразят съществено върху дейността му;
- ▶ предпазливост – отчитане на всички предполагаеми рискове и възможни загуби, с оглед отразяване на по-точен финансов резултат;
- ▶ съпоставимост между приходи и разходи – разходите, извършени по определена сделка или операция, се отразяват в периода, в който се получават изгодите от сделката; приходите се признават в периода, в който са отчетени разходите за тяхното получаване;

- ▶ предимство на съдържанието пред формата – отчетите трябва да отразяват икономическата същност на събитията и операциите, а не тяхната правна форма;
- ▶ запазване на счетоводната политика от предходни периоди – с цел постигане на съпоставимост на финансовите отчети през отделните периоди;
- ▶ последователност – представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети трябва да се запазва през отделните периоди, освен ако не е настъпила значителна промяна в характера на дейността на Фонда и промяната би довела до по-достоверно представяне на финансовото му състояние или в случай че промяната във финансовите отчети е наложена от нормативен акт;
- ▶ същественост – всички съществени статии и суми се представят отделно във финансовите отчети; несъществените суми с подобен характер се обединяват и не се посочват като отделна статия в отчета;
- ▶ компенсиране – компенсиране между активи и пасиви, и приходи и разходи не се извършва, освен когато това се изисква или е разрешено от друг Международен счетоводен стандарт. Компенсиране между приходи и разходи се допуска и в случаите, когато това би отразило по-точно същността на операцията или събитието.

ДФ Статус Финанси осъществява счетоводната си отчетност въз основа на принципа за документална обосновааност, като спазва изискванията за съставянето на документите съгласно действащото законодателство.

>> 2. ОТЧИТАНЕ НА СДЕЛКИ С ЦЕННИ КНИЖА

>> 2.1. ОПЕРАЦИИ ПО ПОКУПКО-ПРОДАЖБА НА ЦЕННИ КНИЖА

Отчитането на сделките с ценни книжа се извършва съгласно изискванията на Международен счетоводен стандарт 32 и Международен счетоводен стандарт 39.

Първоначалното заприходяване на ценните книжа в баланса на Фонда се извършва по тяхната цена на придобиване, която включва покупната стойност и всички пряко свързани разходи.

Ценните книжа се разпределят в няколко групи, в зависимост от инвестиционните цели на Фонда:

- ▶ държани за търгуване – ценни книжа, които са придобити главно с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочни колебания в цената им или в дилърския марж. Деривативните финансови инструменти винаги се класифицират като държани за търгуване, освен в случаите, когато са определени като ефективни хеджиращи инструменти;
- ▶ държани до падеж - ценни книжа с фиксирано или определимо плащане и фиксиран падеж, които Фондът има положителното намерение и възможност да запази до падежа им;
- ▶ на разположение за продажба – ценни книжа, които не попадат в горните две групи.

Всички ценни книжа, собственост на ДФ Статус Финанси към 30 юни 2008 година, са отнесени към групата на ценните книжа, на разположение за продажба.

През предходната и през тази година бе възприет метода на отчитане на сделките с ценни книжа на датата им на уреждане (сетълмент дата), при който метод книгата се записват (отписват) от баланса на Фонда на датата на прехвърляне на собствеността върху тях.

Отписването на ценните книжа от баланса на ДФ Статус Финанси става по тяхната балансова стойност към датата на сключване на сделката за продажба. Разликата между балансовата стойност и продажната им цена се отразява като финансов приход или разход от операции с ценни книжа.

>> 2.2. ПОСЛЕДВАЩО ОЦЕНЯВАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

ДФ Статус Финанси извършва ежедневна преоценка на ценните книжа в портфейла си.

Преоценката на ценните книжа се извършва винаги по тяхната пазарна цена, когато имат такава, определена съгласно правилата и проспекта на Договорния фонд. В случаите, когато пазарна цена не може да бъде определена, преоценката на ценните книжа се извършва по експертно определена справедлива стойност.

Договорният фонд е възприел политика преоценките на ценните книжа от портфейла, на разположение за продажба, да се отразяват като финансов приход или разход от преоценки.

>> 2.3. ОПЕРАЦИИ С ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Сделките, деноминирани в чуждестранна валута, се записват при първоначалното им признаване в съответната валута на сделката като към нея се прилага обменният курс между отчетната и чуждестранната валута, валиден за съответната дата.

Договорният фонд извършва ежедневна преоценка на всичките си активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута. Преоценката се извършва по централния курс за съответната валута на Българска народна банка. Възникващите курсови разлики се отчитат като финансови приходи и разходи.

>> 3. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства в левове на ДФ Статус Финанси се отчитат по тяхната номинална стойност. Договорният фонд извършва ежедневна преоценка на паричните средства в чуждестранна валута по курса на Българска народна банка за конкретната валута, валиден за съответния ден. Възникващите курсови разлики от преоценката на паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат като финансови приходи и разходи.

>> 4. ЕМИТИРАНЕ И ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ

ДФ Статус Финанси ежедневно емитира дялове по емисионна стойност, която се формира от нетната стойност на активите му на един дял, увеличена с разходите по емитирането в размер на 1.5% за поръчки до 20000 лв., 1,0% за поръчки от 20000лв. до 300000лв. и 0,75% за поръчки над 300000 лв. от нетната стойност на активите на един дял.

Емитираните дялове ДФ Статус Финанси отчита по тяхната номинална стойност. Разликата между нетната стойност на активите на един дял и номиналната стойност на един дял се отчита като премия от емисии. В случаите, когато Договорният фонд емитира дяловете си под номинал или над номинал, разликата до номиналната стойност на дяловете се посочва като премии или отбиви при емитиране на дялове.

Разходите по емитиране на дялове, които са включени в емисионната стойност, се начисляват като дължими към управляващото дружество и се посочват в баланса като текущи пасиви.

ДФ Статус Финанси има задължението да изкупува обратно своите дялове от инвеститорите си след достигане на нетната стойност на активите на Фонда от 500 000 лева.

>> 5. ТЕКУЩИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Текущите активи и пасиви са тези, които ДФ Статус Финанси очаква да реализира (уреди) в рамките на 12 месеца от датата на баланса. Вземанията и задълженията на ДФ Статус Финанси са посочени по договорната им стойност. Когато са деноминирани

в чуждестранна валута, те са преоценени по курса на Българска народна банка за съответната валута.

>> 6. ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОДИ

Фондът начислява и признава приходите си съгласно изискванията и критериите на Международен счетоводен стандарт 39. Всички приходи се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възмездяване.

Приходите на ДФ Статус Финанси се формират от:

- ▶ приходи от операции с ценни книжа – признават се на датата на уреждане (сетълмент дата) при продажбата на ценни книжа и се формират от разликата между балансовата стойност на книгата и тяхната продажна стойност;
- ▶ приходи от лихви по дългови финансови инструменти - начисляват се и се признават ежедневно в отчета за доходите на Фонда. Начисляването на лихва по дългов инструмент не започва да тече до датата на уреждане, когато се сменя собствеността върху ценните книжа;
- ▶ приходи от операции, деноминирани в чуждестранна валута - признават се текущо при извършване на сделките и реализиране на курсовите разлики от тях. Приходите от преоценки на активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават към момента на извършване на преоценката и се отчитат като финансови приходи.

III. БЕЛЕЖКИ КЪМ БАЛАНСА НА ДФ СТАТУС ФИНАНСИ

>> 7. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Балансова стойност на притежаваните акции			
Таблица 1			(в лева)
Дружество	Брой	Единична стойност	Стойност към 30 юни 2008 г.
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	461	160.38	73934
КВС	580	139.16	80711
София Комерс -заложни къщи АД	5700	5.68	32348
T. Garanti Bankasi	23000	2.96	67978
NBG	1040	55.78	58011
Croatia Osiguranje D.D.	25	3106.79	77670
Jadranska Banka D.D.	38	1017.58	38668
Jadransko Osiguranje D.D.	30	1298.82	38964
Privredna Banka Zagreb D.D.	114	261.09	29764
Erste & Steiermarksche Bank D.D..	141	181.89	25647
Zagrebachka Banka D.D.	323	108.11	34919

ОТР	1890	52.33	98901
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	5400	10.69	57716
SIF Moldova Bacau	23000	1.05	24212
SIF Oltenia Craiova	19000	1.46	27757
Agrobanka a.d. Beograd	110	458.41	50425
AIK banka a.d. Niš	736	195.56	143934
Metals Banka AD Novi Sad	100	942.99	94299
Privredna banka a.d. Beograd	1075	56.71	60963
Univezal banka A.D	107	580.35	62097
Dunav Osiguranje A.D.	258	150.76	38897
Chachanska banka	45	1485.85	66863
Общо:			1284680

>> 8. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Пари и парични еквиваленти

Таблица 2

(в лева)

	Стойност към 30 юни 2008 г.	Процент от всички активи	Стойност към 31 декември 2007 г.	Процент от всички активи
Парични средства в брой	0.00	0.00	0.00	0.00
Парични средства по безсрочни депозити	47 439.00	3.05	61 853.00	2.71
Парични средства по банкови депозити със срок 3 месеца до падежа	207 566.00	13.36	202 500.00	8.88
Общо парични средства:	255 005.00	16.42	264 353.00	11.60

Всички парични средства на ДФ Статус Финанси към 30 юни 2008 година са в български лева. В процентно съотношение към стойността на общите активи, паричните средства представляват 26.76 % при нормативно ограничение не по-малко от 5 % от активите на Фонда да бъдат парични средства. В банката депозитар на Фонда са открити два срочни депозита за обща стойност от 207 566 лева, като лихвите по тях се отчитат в приход ежедневно и са посочени в Отчета за доходите за периода.

>> 9. ВЗЕМАНИЯ И ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

Общо вземанията на ДФ Статус Финанси към 30 юни 2008 година възлизат на 13723.50 лв. Вземанията по начислени лихви по депозити в размер на 668.43 лева представляват отчетено вземане по начислени лихви по депозити съгласно методите за отчитане на приходите на Фонда.

Таблица 3

(в лева)

	Стойност към 30 юни 2008 г.	Стойност към 31 декември 2007 г.
Вземания по операции с ценни книжа	4 197.72	10 142.39
Вземания от дивиденди	8 857.35	-
Вземане по начислени лихви по депозити	668.43	535.50
Общо вземания:	13 723.50	10 677.89

>> 10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Собственият капитал на ДФ Статус Финанси към 30 юни 2008 година възлиза на обща стойност 1 548 966 лева. В таблица 4 е посочено подробно разпределение на перата, формиращи собствения капитал на Фонда.

>> 10.1. ДЯЛОВЕ В ОБРАЩЕНИЕ

ДФ Статус Финанси няма регистриран първоначален капитал. Фондът емитира дялове по емисионна стойност и по този начин формира капитала си. От началото на публичното предлагане на дялове на Фонда са емитирани общо 5 025 613,81 дяла. На 10.05.2007 година, след набиране на минимално изискуемия капитал от 500 000 лева, започва обратното изкупуване на дялове на Фонда и до края на юни 2008 година са изкупени обратно общо 2 603 869 дяла. Към 30 юни 2008 година ДФ Статус Финанси има 2 421 745,4167 дяла в обращение, като тяхната обща стойност е 1 548 966,28 лева и представлява стойността на дяловете по баланса на Фонда.

Собствен капитал и резерви

Таблица 4

(в лева)

	Стойност към 30 юни 2008 г.	Стойност към 31 декември 2007 г.
Емитирани дялове	5 025 613	4 929 657
Обратно изкупени дялове	-2 603 869	-2 314 332
Премии от емитиране на дялове	174 355	120 086
Отбиви при емитиране на дялове	-38 886	-44 143
Натрупана печалба/загуба за периода	-1 008 247	-414 315
Общо:	1 548 966	2 276 953

>> 10.2. РЕЗЕРВИ

Към резервите на ДФ Статус Финанси се отнасят формираните премии при емитиране и обратно изкупуване на дялове на Договорния фонд.

>> 10.3. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ЗА ТЕКУЩАТА ГОДИНА

Финансовият резултат на ДФ Статус Финанси към 30 юни 2008 година е текуща загуба в размер на 593 932 лева. С измененията в Закона за корпоративното подоходно облагане, в сила от 01 януари 2006 година, печалбата на договорните фондове е освободена от корпоративен данък.

>> 11. ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Текущите задължения на ДФ Статус Финанси към края на второто тримесечие на 2008 година са класифицирани най-общо в две групи – такси за депозитарни услуги и управление, където са включени възнаграждението на управляващото дружество на Фонда таксите за записване и обратно изкупуване, възнаграждението на банката депозитар и други задължения. В стойностно изражение се представят както следва:

Текущи пасиви

Таблица 5

(в лева)

	Стойност към 30 юни 2008 г.	Стойност към 31 декември 2007 г.
Възнаграждение на банката депозитар	724	1 120
Задъл.към ИП	-	50
Задължения към управляващо дружество	3 718	1 675
Общо текущи пасиви:	4 442	2 845

Таксите за записване са включени в емисионните стойности на дялове на Договорния фонд. При записването на дялове и съответно постъпването на емисионната стойност по сметка на Фонда. ДФ Статус Финанси отчислява дължимите към управляващото дружество такси и ги посочва като текущи задължения.

IV. БЕЛЕЖКИ КЪМ ОТЧЕТА ЗА ДОХОДИТЕ

>> 12. ПРИХОДИ

Финансовите приходи към 30 юни 2008 г. в резултат на управление на общия портфейл на ДФ Статус Финанси са в общ размер от 1 889 833 лева разпределени по отделни позиции. посочени в таблица 6 по-долу.

Таблица 6

(в лева)

	Стойност към 30 юни 2008 г.	Стойност към 30 юни 2007 г.
Приходи от дивиденди	14356.00	3193.00
Приходи от лихви по разплащателни сметки	41.12	329
Приходи от лихви по депозитни сметки	5 283.48	-
Приходи от операции с акции	1 598 797.00	210 503
Положителни курсови разлики от валутни операции и преоценки	271 355.00	24 115
Общо приходи:	1 889 832.60	238 140.00

За периода Фондът има начислен приход от лихви по разплащателни банкови сметки в размер на 41,12 лева.

Отчетеният приход от лихви по депозитни сметки към края на първото тримесечие е 5283,48 лева.

>> 13. РАЗХОДИ

Разходите на ДФ Статус Финанси се разделят най-общо на финансови и оперативни.

>> 13.1 ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Финансови разходи

Таблица 7

(в лева)

	Стойност към 30 юни 2008 г.	Стойност към 30 юни 2007 г.
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.	2 173 774	218 282.00
Общо финансови разходи:	2 173 774	218 282.00

>> 13.2 ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

Оперативни разходи

Таблица 8

	Стойност към 30 юни 2008 г.
такси за депозитарни услуги и управление	4408.35
Възнаграждение на управляващото дружество	27 117.46
Възнаграждение на банката депозитар	2 543.00
разходи за други такси	
Такси и комисиони	174.00
Отрицателни курсови разлики от валутни операции и преоценки	274 848.00
Комисиони по сделки с ЦК	700.63
Общо оперативни разходи:	309 791.44

Възнаграждението на управляващото дружество в размер на 27117,46 лева се определя ежедневно съгласно Договор за управление на дейността на Договорния фонд и е в размер на 3% от средната годишна нетната стойност на активите на годишна база.

Възнаграждението на банката депозитар в размер на 2453 лева е определено съгласно Договор за депозитарни услуги между ДФ Статус Финанси и УниКредит Булбанк ЕАД.

V. БЕЛЕЖКИ КЪМ ОТЧЕТА ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В КАПИТАЛА

Дяловете в обращение на ДФ Статус Финанси към 30 юни 2008 година са 2 421 745.4167 броя. Измененията в капитала на Фонда представляват:

- ▶ Премии от емитиране и обратно изкупуване на дялове – 174 355 лева;
- ▶ Отбиви от емитиране и обратно изкупуване на дялове – 38 886 лева;
- ▶ непокрита загуба от минали години в размер – 414 315.39 лева;
- ▶ Финансов резултат към 30 юни 2008 година – загуба в размер – 593 932 лева;
- ▶ Стойност на собствения капитал към 30 юни 2008 година – 1 548 966 лева.

VI. БЕЛЕЖКИ КЪМ ОТЧЕТА ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК

Паричният поток на ДФ Статус Финанси е изготвен по прекия метод съгласно изискванията на Международен счетоводен стандарт 7.

>> 14. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ

Паричните потоци на ДФ Статус Финанси, свързани с операции с ценни книжа, са описани подробно в таблица 9.

Парични потоци от оперативна дейност

Таблица 9

(в лева)

	Стойност към 30 юни 2008 г.
Постъпления от продажби на акции	160881
Получени дивиденди	4 613.00
Постъпления от лихви по депозити	5 193.00
Входящ поток от оперативна дейност:	170 687.00
Плащания за покупка на акции	12 459.00
Платени комисиони на инвестиционния посредник	-164.00
Изходящ поток от оперативна дейност:	12 295.00
Нетен поток от оперативна дейност:	182 982.00

Платените комисиони на инвестиционни посредници представляват комисиони по сделки с ценни книжа сключени през периода.

>> 15. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

Паричните потоци от финансова дейност са свързани с процеса по емитиране и обратно изкупуване на дялове на ДФ Статус Финанси. В таблица 10 са представени входящия и изходящия парични потоци към 30 юни 2008 година, свързани с финансовата дейност на Фонда.

Нетен паричен поток от емитиране на дялове

Таблица 10

(в лева)

	Стойност към 31 юни 2008 г.	Стойност към 31 декември 2007 г.
Входящ поток по записване на дялове	68 087	4 942 057
Обратно изкупуване на дялове	-203 051	-2 217 024
Нетен паричен поток:	-134 964	2 725 033

Изходящият паричен поток от финансова дейност, представлява изплатени суми по поръчки за обратно изкупуване, които като обща стойност представляват 203 051 лева.

VII. Събития, настъпили след датата на баланса

За периода след датата, към която е съставен междинният финансов отчет, до датата на изготвянето му не са настъпили важни и/или значителни за дейността на Фонда коригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярното и честно представяне на финансовите отчети.

VIII. Политика на ръководството по отношение управление на риска

Ликвиден риск

Предметът на дейност на ДФ Статус Финанси е „колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска“. За целта Фондът постоянно издава (продава) и изкупува обратно своите дялове чрез управляващото дружество, с което има сключен договор за управление на дейността. Ликвиден риск за Фонда може да възникне в случай, че по-голяма част от инвеститорите подадат поръчки за обратно изкупуване на дялове, което ще доведе до намаляване на свободните парични средства на Фонда. Структурата на активите трябва да позволява безпрепятствено осъществяване на дейността. За намаляване на този риск Фондът се стреми да инвестира в ценни книжа със сравнително

добра норма на ликвидност. с което да се постигнат два ефекта – постигане на коректна оценка за състоянието на активите. осигуряване на евентуален „изход“ от направената инвестиция и лесно реализиране на натрупаната доходност. В процентно съотношение към стойността на общите си активи Фондът спазва ограничението не по-малко от 10% от активите му да бъдат парични средства, ценни книжа, инструменти на паричния пазар или други платежни средства, посочени в Наредба №25.

Секторен риск

Секторният риск произтича от обстоятелството, че Договорният фонд може да предприеме инвестиционна политика, според която да инвестира по-голяма част от активите си в точно определени сектори от икономиката. По този начин, резултатите на ДФ Статус Финанси са зависими от състоянието на секторите, в които е инвестирано. Тъй като инвестициите на фонда са насочени единствено към финансови предприятия, то цялостното развитие на банковата система и на застрахователните дружества в Източна Европа, влияе силно върху резултатите на фонда. В същото време развитието на компаниите от финансовия сектор от Източна Европа, са силно свързани със представянето на сектора в световен мащаб, като по-този начин рисковете, свързани с развитите икономики на ЕС и на САЩ, оказват влияние върху дейността на фонда. Диверсифицирането между отделни държави, като се отчитат както нивото на развитие на финансовата система в съответната държава, както и факторите, които влияят на потенциалния и растеж и риск, е основният инструмент, използван за контрол върху риска.

Политически риск

Политическият риск е свързан с промяна на политическата ситуация в страните, в които фонда инвестира. За намаляване на този риск управляващото дружество наблюдава политическото развитие в отделните държави и следи за евентуалното му въздействие върху стойността на активите на Договорния фонд. Диверсификацията на активите между различни държави без сериозен превес на инвестициите в една отделна държава също цели постигане на възможно имунизирание срещу неочаквани и/или непредвидими негативни промени в политическата ситуация в някой от страните, в които фонда инвестира.

Ценови риск

Ценовият риск представлява промяна в цените на дяловете на Договорния фонд в резултат на промяна в оценката на нетните активи. Управляващото дружество преизчислява стойността на активите всеки работен ден под контрола на банката депозитар. Промяната в цената може да бъде както в посока на покачване, така и на понижаване. Не съществуват гаранции, че инвеститорите ще реализират доходност от притежаваните дялове в Договорния фонд, както и че ще запазят стойността на първоначално направената инвестиция. Стойността на активите на ДФ Статус Финанси е в голяма степен зависима както от обективната конюнктура на съответните пазари, така и от субективните решения на управляващите портфейла.

Валутен риск

Фондът е изложен на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута. В резултат на тези сделки възникват приходи и/или разходи от валутни операции, които се отразяват в отчета за доходите. През отчетния период Фондът е инвестирал в книжа, деноминирани в сръбски динари, хърватски куни, румънски леи. Тъй като и трите чужди валути, в които са деноминирани активите на фонда са плаващи спрямо основните валути, то наблюдението и съобразяването при взимането на инвестиционни решения на макроикономическата ситуация в съответните държави и по-специално политиката на централните им банки по отношение на валутните курсове цели намаляването на този риск.

Вътрешна информация относно обстоятелства настъпили през изтеклото тримесечие

През изтеклото тримесечие обхващащо периода от 01.04.2008 г. до 30.06.2008 г. няма обстоятелства . представляващи вътрешна информация. който биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият. да продадат или да продължат да притежават публично предлаганите дялове на Статус Финанси.

Владислав ПАНЕВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД

МАРИЯ СИВКОВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР