

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 30.06.2010

АКТИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а			
Финансови активи на разположение за продажба			
Капиталови ценни книжа	4	405 224	496 159
Общо:		405 224	496 159
Текущи активи			
Парични средства		55 592	66 197
Вземания	5	252	1 849
Общо:		55 844	68 046
Всичко активи		461 068	564 205

КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а			
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	6	512 158	534 885
Резерв от последваща оценка на активите и пасивите	7	(60 353)	22 200
Неразпределена печалба	8	7 449	1 938
Резултат от текущия период		1 222	4 544
Общо:		460 476	563 567
Текущи пасиви			
Текущи задължения	9	592	638
Общо:		592	638
Всичко капитал и пасиви		461 068	564 205

Дата: 07.07.2010 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 30.06.2010

Наименование	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
a		30.06.2010	30.06.2009
Финансови приходи	11	13 872	547
Финансови разходи	12	8 072	1 260
Нетен резултат от финансови операции		5 801	(713)
Разходи за материали и външни услуги	13	4 579	1 590
Други разходи			
Печалба/(загуба) преди данъци		1 222	(2 303)
Данъци		-	-
Нетна печалба/(загуба) след данъци		1 222	-2 303
Нетна печалба/загуба на акция		0.0024	-0.0043
Друг всеобхватен доход			
Печалби и загуби от преценка на Финансови активи на разположение за продажба	7	(82 552)	(6 827)
Данък върху дохода, отнасящ се за компонент на другия всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за периода нето от данъка върху дохода		(82 552)	(6 827)
Сума на всеобхватния доход за периода		(81 330)	(9 130)

Дата: 07.07.2010 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 30.06.2010

Показатели	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Печалба / загуба	Общо
	1	2	3	4
Салдо към 01.01.2010	534 885	22 200	6 482	563 567
Продажба на собствени акции	1 101			1 101
Обратно изкупуване на собствени акции	(23 828)			(23 828)
Преоценка на финансови инструменти		(82 553)		(82 553)
Изменение на премийния резерв			967	967
Резултат за периода			1 222	1 222
Салдо към 30.06.2010	512 158	(60 353)	8 671	460 476

Дата: 07.07.2010 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 30.06.2010

Наименование	30.06.2010	30.06.2009
Специализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на финансови активи	81 887	3 540
Плащания по покупка на финансови активи	(68 548)	(143 700)
Постъпления от възложена инвестиционна дейност		
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	13 339	(140 160)
Неспециализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от неспециализирана инвестиционна дейност	-	
Плащания по неспециализирана инвестиционна дейност	(5 488)	
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(5 488)	-
Финансова дейност		
Постъпления от продажба и емитиране на собствени ценни книжа	1 100	172 313
Плащания по обратно изкупуване на собствени ценни книжа	(22 859)	
Нетен паричен поток от емитиране и обратно изкупуване на собствени ценни книжа	(21 759)	172 313
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни	4 782	
Плащания по лихви, комисионни и други подобни	(1 479)	(1 011)
Нетен паричен поток от лихви, комисионни и други	3 303	(1 011)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(18 456)	171 302
Нетен паричен поток	(10 605)	31 142
Ефект от промяна на валутните курсове	-	-
Парични средства в началото на периода	66 197	
Парични средства в края на периода	55 592	31 142

Дата: 07.07.2010 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



БЕЛЕЖКИ КЪМ БАЛАНС

към 30.06.2010

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 2009г. Договорния фонд стартира своята дейност на 01-06-2009. Всички отчети са изготвени за периода от 01.06.2009 до 30.06.2010.

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 30.06.2010 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

- 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 30.06.2010 г. притежава дългосрочни инвестиции в следните сектори:

- Стоки и материали
- Холдингови дружества
- Финансови и бизнес услуги
- Строителство и инфраструктура
- Инвестиционни дружества за недвижими имоти
- Туризм
- 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 прежитите 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 30.06.2010		Към 31.12.2009	
	BGN	% от НСА	BGN	% от НСА
- Български ценни книжа	405 224	88.0011%	496 159	88.0390%
общо	405 224	88%	496 159	88%

5. ВЗЕМАНИЯ

	30.06.2010	31.12.2009
	BGN	BGN
Вземания от разчети по лихви от Разплащателни сметки	37	
Вземания от разчети по лихви от депозити	215	1 596
Други - вземания по разчети с ценни книжи		253
общо	252	1 849

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 с емитирането и обратното изкупуване на дялове се отнасят в премийния резерв.

Изменението в капитала е както следва:

	30.06.2010	31.12.2009	31.12.2008
	BGN	BGN	BGN
Акционерен капитал в началото на периода	534 885		
Обратно изкупени дялове	(23 828)		
Емитирани дялове	1 101	534 885	
Акционерен капитал в края на периода	512 158	534 885	0

Нетна стойност на активите

	30.06.2010 BGN	31.12.2009 BGN	31.12.2008 BGN
Номинал	1.00	1.00	
Нетна стойност на активите	460 476	563 567	
Нетна стойност на активите на един дял	0.8991	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 преоценъчен резерв.

Резерв от последваща оценка	30.06.2010 BGN	31.12.2009 BGN
КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА	(60 353)	22 200
- Български ценни книжа	(60 353)	22 200
общо	(60 353)	22 200

8. НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

	30.06.2010 BGN	31.12.2009 BGN
Неразпределена печалба към 31.12 на предходната година		
Печалба от предходната година	4 544	
Премиян резерв	2 905	1 938
Неразпределена печалба към 30.06.2010	7 449	1 938

9. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.06.2010 BGN	31.12.2009 BGN
Задължения към управляващото дружество	388	482
Други краткосрочни задължения	204	156
общо	592	638

10. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 30.06.2010 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:

	30.06.2010 BGN	30.06.2009 BGN
Приходи от операции с финансови активи	10 435	265
Приходи от участия	1 375	247
Приходи от лихви	2 062	35
общо:	13 872	547

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

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

	30.06.2010 BGN	30.06.2009 BGN
Разходи от операции с финансови активи	(6 128)	(232)
Други	(1 943)	(1 028)
общо:	-8 072	-1 260

13. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ

	30.06.2010 BGN	30.06.2009 BGN
Разходи за външни услуги	(4 579)	(1 590)
общо:	-4 579	-1 590

14. Допълнителна информация

През периода ДФ Златен лев Индекс 30 се управлява от Управляващото дружество – Златен лев Капитал АД, по силата на сключен договор.

Златен Лев Капитал АД, в качеството му на управляващо дружество на ИД Златен лев АД 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	30.06.2010	30.06.2009
	BGN	BGN
възнаграждение на управляващото дружество	2 679	1 537
платените комисионни на инвестиционни посредници	464	736
възнаграждение на банката депозитар	382	52
на дипломирания експерт-счетоводител	997	
други разходи	1 999	291
общо	6 522	2 617
разходите по операции с инвестиции	6 128	232
разходи по валутни операции		
общо	6 128	232
общо	12 650	2 850

Финансовите приходи	30.06.2010	30.06.2009
	BGN	BGN
Приходи от операции с финансови активи	10 435	265
Приходи от участия	1 375	247
Приходи от лихви	2 062	35
общо:	13 872	547

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
		405 224	
- Инвестициите в ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар, които имат пазарна цена		283 657	405 224
Капиталови ценни книжа			405 224
		общо	405 224

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

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
		461 068	
Парични средства		46 107	55 592
Парични средства в разплащателна сметка в лева			15 592
Парични средства в депозити до три месеца			40 000
		всичко	55 592

Няма съществени събития влияещи върху баланса на фонда.

15. РИСКОВЕ

1. Кредитен риск

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

2. Ликвиден риск

Структура на задълженията

	Балансова стойност на задълженията към 30.06.2010	до 1 месеца	от 1 до 3 месеца	от 3 до 12 месеца
Текущи задължения				
I. Позиция текущи задължения				
1. Получени заеми				
2. Задължения	592	592		
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	388	388		
2.6. Задължения към членовете на управител. и контрол. орга				
2.7. Задължения към банката депозитар	62	62		
2.8. Други задължения, в т. ч. лихви по заеми	142	142		
II. Обща сума	592			
III. Обща сума по групи		592		
IV. Коригиращи тегла		1	0.50	0.25
V. Претеглени суми по групи (III x IV)			592	
VI. Претеглена обща сума (сбор от сумите по V)	592			
Парични средства общо	55 592			
Парични средства / претеглена сума на задълженията	93.96			

3. Пазарен риск

С оглед управлението на пазарния риск, Управляващото Дружество - Златен Лев Капитал АД, ежедневно изчислява общата рискова 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)	405,223.94
alpha	2.33
Sigma of SPf	1.13%
VaR of SPf	-33,817.19
VAR (Market value x Modified Duration x Worst yield increase) in BGN	-33,817.19
Value at Risk per 'DF Zlaten lev Index 30' share (BGN)	
Total units of shares	512,175.7772
VaR per share (99%, 10)	-0.066

Стойност под риск за един дял от Договорния фонд е 0.0660 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 30.06.2010

17. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

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

Дата: 07.07.2010 г.

Мильо Зикатанов
Исполнителен Директор



Николай Полинчев
Главен счетоводител