

## СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на ДФ Златен лев Индекс 30  
към 31.03.2011

АКТИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а			
<b>Финансови активи на разположение за продажба</b>			
Капиталови ценни книжа	4	496 973	426 572
<b>Общо:</b>		<b>496 973</b>	<b>426 572</b>
<b>Текущи активи</b>			
Парични средства		63 379	54 161
Вземания	5	1 003	180
<b>Общо:</b>		<b>64 382</b>	<b>54 341</b>
<b>Всичко активи</b>		<b>561 355</b>	<b>480 913</b>

КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а			
<b>Капитал и резерви</b>			
Акционерен капитал	6	512 329	512 246
Резерв от последваща оценка на активите и пасивите	7	39 651	(31 202)
Неразпределена печалба	8	(682)	7 441
Резултат от текущия период		8 592	(8 122)
<b>Общо:</b>		<b>559 890</b>	<b>480 363</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Текущи задължения	9	1 465	550
<b>Общо:</b>		<b>1 465</b>	<b>550</b>
<b>Всичко капитал и пасиви</b>		<b>561 355</b>	<b>480 913</b>

Дата: 05.04.2011 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



## ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

на ДФ Златен лев Индекс 30  
към 31.03.2011

Наименование	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
a		31.03.2011	31.03.2010
Финансови приходи	11	20 458	5 129
Финансови разходи	12	8 756	1 284
<b>Нетен резултат от финансови операции</b>		<b>11 701</b>	<b>3 844</b>
Разходи за материали и външни услуги	13	3 109	2 868
Други разходи			
<b>Печалба/(загуба) преди данъци</b>		<b>8 592</b>	<b>976</b>
Данъци		-	-
<b>Нетна печалба/(загуба) след данъци</b>		<b>8 592</b>	<b>976</b>
Нетна печалба/загуба на акция		0.0168	0.0018
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
Печалби и загуби от преоценка на Финансови активи на разположение за продажба	7	70 854	(19 283)
Данък върху дохода, отнасящ се за компонент на другия всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за периода нето от данъка върху дохода		70 854	(19 283)
<b>Сума на всеобхватния доход за периода</b>		<b>79 446</b>	<b>(18 307)</b>

Дата: 05.04.2011 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



## ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на ДФ Златен лев Индекс 30  
към 31.03.2011

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	84			84
Обратно изкупуване на собствени акции	-			-
Преоценка на финансови инструменти		70 853		70 853
Изменение на премийния резерв			(0)	(0)
Резултат за периода			8 592	8 592
Салдо към 31.03.2011	512 329	39 651	7 910	559 890

Дата: 05.04.2011 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

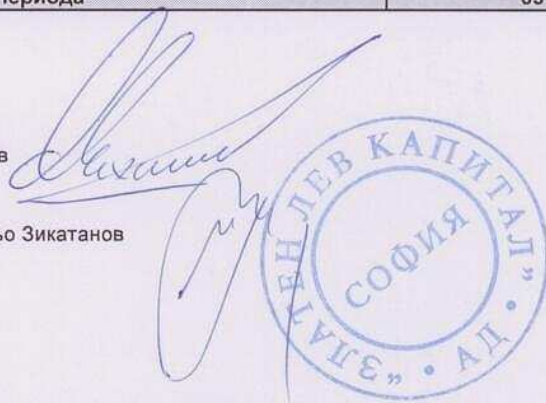
на ДФ Златен лев Индекс 30  
към 31.03.2011

Наименование	31.03.2011	31.03.2010
<b>Специализирана инвестиционна дейност</b>		
Постъпления от продажба на финансови активи	116 019	23 426
Плащания по покупка на финансови активи	(102 498)	(30 200)
Постъпления от възложена инвестиционна дейност		
<b>Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност</b>	<b>13 521</b>	<b>(6 774)</b>
<b>Неспециализирана инвестиционна дейност</b>		
Постъпления от неспециализирана инвестиционна дейност	-	
Плащания по неспециализирана инвестиционна дейност	(3 587)	(3 216)
<b>Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност</b>	<b>(3 587)</b>	<b>(3 216)</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Постъпления от продажба и емитиране на собствени ценни книжа	80	50
Плащания по обратно изкупуване на собствени ценни книжа		(1 058)
<b>Нетен паричен поток от емитиране и обратно изкупуване на собствени ценни книжа</b>	<b>80</b>	<b>(1 008)</b>
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни		2 344
Плащания по лихви, комисионни и други подобни	(796)	(599)
<b>Нетен паричен поток от лихви, комисионни и други</b>	<b>(796)</b>	<b>1 746</b>
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(716)</b>	<b>738</b>
<b>Нетен паричен поток</b>	<b>9 218</b>	<b>(9 253)</b>
Ефект от промяна на валутните курсове	-	-
Парични средства в началото на периода	54 161	66 197
<b>Парични средства в края на периода</b>	<b>63 379</b>	<b>56 944</b>

Дата: 05.04.2011 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



## БЕЛЕЖКИ КЪМ БАЛАНС

към 31.03.2011

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 31.03.2011 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

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 31.03.2011 г. притежава дългосрочни инвестиции в следните сектори:

- Стоки и материали
- Холдингови дружества
- Финансови и бизнес услуги
- Строителство и инфраструктура
- Инвестиционни дружества за недвижими имоти
- 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 преките разходи по придобиването им. Датата на признаване и датата на отписване на активите е датата на уреждане на сделките /дата на сетълмента/

### 4. КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА

	Към 31.03.2011		Към 31.12.2010	
	BGN	% от НСА	BGN	% от НСА
- Български ценни книжа	496 973	88.7492%	426 572	88.8021%
<b>общо</b>	<b>496 973</b>	<b>89%</b>	<b>426 572</b>	<b>89%</b>

### 5. ВЗЕМАНИЯ

	31.03.2011 BGN	31.12.2010 BGN
Вземания от разчети по лихви от Разплащателни сметки	37	
Вземания от разчети по лихви от депозити	864	180
Други - вземания по разчети с ценни книжи	102	
<b>общо</b>	<b>1 003</b>	<b>180</b>

### 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:

	31.03.2011 BGN	31.12.2010 BGN	31.12.2009 BGN
Акционерен капитал в началото на периода	512 246	534 885	
Обратно изкупени дялове		(23 828)	
Емитирани дялове	84	1 189	534 885
<b>Акционерен капитал в края на периода</b>	<b>512 329</b>	<b>512 246</b>	<b>534 885</b>

**Нетна стойност на активите**

	31.03.2011 BGN	31.12.2010 BGN	31.12.2009 BGN
Номинал	1.00	1.00	1.00
Нетна стойност на активите	559 890	480 363	563 567
Нетна стойност на активите на един дял	1.0928	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 преоценъчен резерв.

Резерв от последваща оценка	31.03.2011 BGN	31.12.2010 BGN
<b>КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА</b>	<b>39 651</b>	<b>(31 202)</b>
- Български ценни книжа	39 651	(31 202)
<b>общо</b>	<b>39 651</b>	<b>-31 202</b>

**8. НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА**

	31.03.2011 BGN	31.12.2010 BGN
Неразпределена печалба към 31.12 на предходната година	4 544	
Печалба/загуба от предходната година	(8 122)	4 544
Премии резерв	2 897	2 897
<b>Неразпределена печалба/загуба към 31.03.2011</b>	<b>-682</b>	<b>7 441</b>

**9. ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

	31.03.2011 BGN	31.12.2010 BGN
Задължения към управляващото дружество	474	405
Други краткосрочни задължения	991	145
<b>общо</b>	<b>1 465</b>	<b>550</b>

**10. СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

Към 31.03.2011 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:

	31.03.2011 BGN	31.03.2010 BGN
Приходи от операции с финансови активи	19 737	4 042
Приходи от лихви	720	1 087
<b>общо:</b>	<b>20 458</b>	<b>5 129</b>

**12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ**

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

	31.03.2011 BGN	31.03.2010 BGN
Разходи от операции с финансови активи	(7 224)	(486)
Други	(1 532)	(799)
<b>общо:</b>	<b>-8 756</b>	<b>-1 284</b>

**13. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ**

	31.03.2011 BGN	31.03.2010 BGN
Разходи за външни услуги	(3 109)	(2 868)
<b>общо:</b>	<b>-3 109</b>	<b>-2 868</b>

**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.

<i>Разходи</i>	31.03.2011 BGN	31.03.2010 BGN
възнаграждение на управляващото дружество	1 332	1 392
платените комисионни на инвестиционни посредници	736	200
възнаграждение на банката депозитар	191	193
на дипломирания експерт-счетоводител	839	898
други разходи	1 543	984
<b>общо</b>	<b>4 641</b>	<b>3 666</b>
разходите по операции с инвестиции	7 224	486
разходи по валутни операции		
<b>общо</b>	<b>7 224</b>	<b>486</b>
<b>общо</b>	<b>11 865</b>	<b>4 152</b>

<i>Финансовите приходи</i>	31.03.2011 BGN	31.03.2010 BGN
Приходи от операции с финансови активи	19 737	4 042
Приходи от участия		
Приходи от лихви	720	1 087
<b>общо:</b>	<b>20 458</b>	<b>5 129</b>

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
		496 973	
<b>- Инвестициите в ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар, които имат пазарна цена</b>		<b>347 881</b>	<b>496 973</b>
Капиталови ценни книжа			496 973
		<b>общо</b>	<b>496 973</b>

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
		561 355	
<b>Парични средства</b>		<b>56 136</b>	<b>12 825</b>
Парични средства в каса лева			
Парични средства в разплащателна сметка в лева			11 962
Вземания по лихви от депозити над 3 месеца			864
		<b>общо</b>	<b>12 825</b>
Парични средства в депозити над три месеца			51 417
		<b>всичко</b>	<b>64 243</b>

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 31.03.2011	до 1 месеца	от 1 до 3 месеца	от 3 до 12 месеца
<b>Текущи задължения</b>				
I. Позиция текущи задължения				
1. Получени заеми				
<b>2. Задължения</b>	<b>1 465</b>	<b>1 465</b>		
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	474	474		
2.6. Задължения към членовете на управител. и контрол. орган				
2.7. Задължения към банката депозитар	65	65		
2.8. Други задължения, в т. ч. лихви по заеми	927	927		
III. Обща сума	<b>1 465</b>			
III. Обща сума по групи		<b>1 465</b>		
IV. Коригирации тегла		<b>1</b>	<b>0.50</b>	<b>0.25</b>
V. Претеглени суми по групи ( III x IV)		<b>1 465</b>		
<b>VI. Претеглена обща сума (сбор от сумите по V)</b>	<b>1 465</b>			
<b>Парични средства общо</b>	<b>12 825</b>			
<b>Парични средства / претеглена сума на задълженията</b>	<b>8.75</b>			

### 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)	496,972.76
alpha	2.33
Sigma of SPF	0.8570%
VaR of SPF	-31,376.02
VAR (Market value x Modified Duration x Worst yield increase) in BGN	-31,376.02
Value at Risk per 'DF Zlaten lev Index 30' share (BGN)	
Total units of shares	512,329.0365
VaR per share (99%, 10)	-0.0612

Стойност под риск за един дял от Договорния фонд е 0.0612лв., 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 31.03.2011

### 17. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

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

Дата: 05.04.2011 г.

Мильо Зикатанов  
Ипълнителен Директор

Николай Полинчев  
Главен счетоводител

