

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 МАРТ 2008 Г.
ДФ СТАТУС ФИНАНСИ

Баланс
за периода 01 януари - 31 март 2007 г.
на договорен фонд ДФ Статус Финанси

(в хил. лева)

	Бележка*	31.03.2008	31.12.2007
Активи			
Текущи активи			
Финансови активи	>> 7	1 357	2 005
Пари и парични еквиваленти	>> 8	335	264
Вземания и други текущи активи	>> 9	11	11
Общо текущи активи:		1 703	2 280
Общо активи:		1 703	2 280
Капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Дялове в обращение	>> 10.1	2 553	2 615
Резерви	>> 10.2	90	76
Натрупана печалба/загуба за текущата година	>> 10.3	-946	-414
Общо собствен капитал:		1 697	2 277
Текущи пасиви			
Такси за депозитарни услуги и управление	>> 11	1	1
Други задължения	>> 11	5	2
Общо текущи пасиви:		6	3
Общо капитал и пасиви:		1 703	2 280

Владислав Панев
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД

МАРИЯ СИВКОВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ДИМИТЪР МОЛЛОВ
Гл.СЧЕТОВОДИТЕЛ

Дата: 29.04.2008 г.
Гр. София

Отчет за доходите
за периода 01 януари - 31 март 2007 г.
на договорен фонд ДФ Статус Финанси

(в хил. лева)

	Бележка*	31.03.2008	31.03.2007
Приходи			
Финансови приходи			
Приходи от лихви	>> 12	3	
Приходи от дивиденди	>> 12	0	
Приходи от промяна на валутни курсове	>> 12	134	
Приходи от операции с ценни книжа	>> 12	820	
Общо финансови приходи:		957	
Разходи			
Финансови разходи			
Разходи от промяна на валутни курсове	>> 13.1	-176	
Разходи от операции с ценни книжа	>> 13.1	-1293	
Общо финансови разходи:		-1469	
Резултат от операции с ценни книжа:		-512	
Оперативни разходи			
Такси за депозитарни услуги и управление	>> 13.2	-15	
Разходи за получени услуги	>> 13.2	-2	
Разходи за други такси	>> 13.2	-2	
Общо оперативни разходи:		-19	
Финансов резултат за текущия период:		-531	

**Номер на бележката от приложението към междинния финансов отчет - "Счетоводна политика и бележки"*

Владислав ПАНЕВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД

МАРИЯ СИВКОВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ДИМИТЪР МОЛЛОВ
Гл.СЧЕТОВОДИТЕЛ

Дата: 29.04.2008 г.
Гр. София

Отчет за паричния поток
за периода 01 януари - 31 март 2007 г.
на договорен фонд ДФ Статус Финанси

(в хил. лева)

	Бележка*	31.03.2008	31.12.2007
Паричен поток от оперативна дейност			
изходящ паричен поток от сделки с ценни книжа	>> 14	-	-3 631
входящ паричен поток по сделки с ценни книжа	>> 14	133	1 291
такси за депозитарни услуги и управление	>> 14	-14	-122
парични плащания на доставчици	>> 14	-1	-3
Лихви, комисиони и др. Подобни	>> 14	3	5
други такси	>> 14	-1	-1
Нетен паричен поток от оперативна дейност:		120	-2 461
Паричен поток от финансова дейност			
паричен поток от емитиране на дялове	>> 15	66	4 942
паричен поток по обратно изкупени акции	>> 15	-115	-2 217
Нетен паричен поток от финансова дейност:		-49	2 725
нетно изменение на парите и паричните еквиваленти		71	264
пари и парични еквиваленти в началото на периода		264	0
Пари и парични еквиваленти в края на периода:		335	264

Владислав ПАНЕВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД

МАРИЯ СИВКОВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ДИМИТЪР МОЛЛОВ
Гл.СЧЕТОВОДИТЕЛ

Дата: 29.04.2008 г.
Гр. София

Отчет за измененията в капитала
за периода 01 януари - 31 март 2007 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	93	-	-	93
Обратно изкупени дялове по номинал	-155	-	-	-155
Дялове в обръщение:	-62	0	0	-62
Премии при емитиране и обратно изкупуване	-	40	-	40
Отбиви при емитиране и обратно изкупуване	-	-27	-	-27
Резерв от емитиране и обратно изкупуване:	0	13	0	13
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:	-	-	-531	-531
Стойност към 31 март 2008 г.:	2 553	89	-945	1 697

Владислав ПАНЕВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА СД

МАРИЯ СИВКОВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ДИМИТЪР МОЛЛОВ
Гл.СЧЕТОВОДИТЕЛ

Дата: 29.04.2008 г.
Гр. София

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И БЕЛЕЖКИ

МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 МАРТ 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 март 2008 нетната стойност на активите достигна 1 697 318 лева, което представлява намаление от 579 635 лв. спрямо края на предходната година. За същият период дяловете в обръщение се намаляват с 62 043,8355 и достигат до 2 553 281.0263.

II. Основни счетоводни принципи и методи, приложени при изготвянето на междинния финансов отчет на Статус Финанси към 31 март 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 31 Март 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 книжата 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 книжата 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 31 март 2008 г.
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	461	172.11	79344.00
KBC	580	161.34	93575.00
София Комерс -заложни къщи АД	5700	6.40	36480.00
T. Garanti Bankasi	11500	5.89	67684.00
NBG	1000	67.32	67320.00
Croatia Osiguranje D.D.	25	3764.67	94117.00
Jadranska Banka D.D.	19	2016.79	38319.00
Jadransko Osiguranje D.D.	30	1403.96	42119.00
Privredna Banka Zagreb D.D.	122	318.65	38876.00
Erste & Steiermarksche Bank D.D..	275	201.68	55462.00
Zagrebachka Banka D.D.	17	2460.48	41828.00
OTP	1890	54.87	103697.00
BRD-Groupe Societe Generale Bucuresti	5400	10.56	57048.00
SIF Moldova Bacau	23000	1.25	28771.00
SIF Oltenia Craiova	19000	1.50	28561.00
Agrobanka a.d. Beograd	110	432.30	47553.00
AIK banka a.d. Niš	708.	191.22	135387.00
Metals Banka AD Novi Sad	100	715.19	71519.00
Privredna banka a.d. Beograd	1000	57.03	57025.00
Univezal banka A.D	100	617.77	61777.00
Dunav Osigurianje A.D.	258.	146.13	37701.00
Chachanska banka	45	1615.71	72707.00
Общо:	71 340		1 356 870.00

>> 8. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Пари и парични еквиваленти

Таблица 2

(в лева)

	Стойност към 31 март 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	130 350,00	7,65	61 853,00	2,71
Парични средства по банкови депозити със срок 3 месеца до падежа	205 003,00	19,10	202 500,00	8,88
Общо парични средства:	335 353,00	26,76	264 353,00	11,60

Всички парични средства на ДФ Статус Финанси към 31 март 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 10 % от активите на Фонда да бъдат парични средства в каса, вземания по безсрочни или със срок до 3 месеца банкови депозити или ценни книжа, или други платежни средства. В банката депозитар на Фонда са открити два срочни депозита за обща стойност от 205 503 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 31 март 2008 година възлизат на 10 677.89 лв. Вземанията по начислени лихви по депозити в размер на 535.50 лева представляват отчетено вземане по начислени лихви по депозити съгласно методите за отчитане на приходите на Фонда.

Таблица 3

(в лева)

	Стойност към 31 март 2008 г.	Стойност към 31 декември 2007 г.
Вземания по операции с ценни книжа	10 218.41	10 142.39
Вземане по начислени лихви по депозити	622.15	535.50
Общо вземания:	10 840.56	10 677.89

>> 10. СОБСТВЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Собственият капитал на ДФ Статус Финанси към 31 март 2008 година възлиза на обща стойност 1 697 318 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 5 022 638 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 март 2008 година са изкупени обратно общо 2 469 356.94 дяла.

Към 31 март 2008 година ДФ Статус Финанси има 2 553 281.0263 дяла в обращение, като тяхната обща стойност е 1 697 318 лева и представлява стойността на дяловете по баланса на Фонда.

Собствен капитал и резерви

Таблица 4

(в лева)

	Стойност към 31 март 2008 г.	Стойност към 31 декември 2007 г.
Емитирани дялове	5 022 638	4 929 657
Обратно изкупени дялове	-2 469 357	-2 314 332
Премии от емитиране на дялове	127 581	120 086
Отбиви при емитиране на дялове	-37 921	-44 143
Натрупана печалба/загуба за периода	-945 623	-414 315
Общо:	1 697 318	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 31 март 2008 година е текуща загуба в размер на 531 308 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 първото 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 31 март 2008 г.	Стойност към 31 декември 2007 г.
Възнаграждение на банката депозитар	756	1 120
Задъл.към ИП	27	50
Задължения към управляващо дружество	4 961	1 675
Общо текущи пасиви:	5 744	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 31 март 2008 г. в резултат на управление на общия портфейл на ДФ Статус Финанси са в общ размер от 957 060.16 лева. разпределени по отделни позиции. посочени в таблица 6 по-долу.

Приходи

Таблица 6

(в лева)

	Стойност към 31 март 2008 г.	Стойност към 31 мар 2007 г.
Приходи от лихви по разплащателни сметки	21.95	-
Приходи от лихви по депозитни сметки	2 583.83	-
Приходи от операции с акции	819 987.81	-
Положителни курсови разлики от валутни операции и преоценки	134 466.57	-
Общо приходи:	957 060.16	0.00

За периода Фондът има начислен приход от лихви по разплащателни банкови сметки в размер на 21.95 лева.

Отчетеният приход от лихви по депозитни сметки към края на първото тримесечие е 2583.83 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 31 март 2008 г.	Стойност към 31 март 2007 г.
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.	1 293 178	-
Общо финансови разходи:	1 293 178	0.00

>> 13.2 ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

Оперативни разходи

Таблица 8

(в лева)

	Стойност към 31 март 2008 г.	Стойност към 31 март 2007 г.
такси за депозитарни услуги и управление		
Възнаграждение на управляващото дружество	15 054.87	-
Възнаграждение на банката депозитар	450.00	-
разходи за други такси		-
Такси и комисиони	1 040.56	-
Отрицателни курсови разлики от валутни операции и преоценки	176 242.95	-
Комисиони по сделки с ЦК	2 402.00	-
Общо оперативни разходи:	195 190.38	0.00

Възнаграждението на управляващото дружество в размер на 15054.87 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 450 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 31 март 2008 година са 2 553 281.0263 броя. Измененията в капитала на Фонда представляват:

- ▶ Премии от емитиране и обратно изкупуване на дялове – 127 581.00 лева;
- ▶ Отбиви от емитиране и обратно изкупуване на дялове – 37 921.48 лева;
- ▶ непокрита загуба от минали години в размер – 414 315.39 лева;
- ▶ Финансов резултат към 31 март 2008 година – загуба в размер – 531 307.64 лева;
- ▶ Стойност на собствения капитал към 31 март 2008 година – 1 697 317.52 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 сделки с ценни книжа

Таблица 9

(в лева)

	Стойност към 31 март 2008 г.
Постъпления от продажби на акции	132834
Постъпления от лихви по безсрочни депозити	-
Постъпления от лихви по депозити	2 519.00
Входящ поток от сделки с ценни книжа:	135 353.00
Плащания за покупка на акции	-50.00
Платени комисиони на инвестиционния посредник	-164.00
Изходящ поток от сделки с ценни книжа:	-214.00
Нетен поток от сделки с ценни книжа:	135 139.00

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

>> 15. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНSOVA 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 31 март 2008 година, свързани с финансовата дейност на Фонда.

Нетен паричен поток от емитиране на дялове

Таблица 10

(в лева)

	Стойност към 31 март 2008 г.	Стойност към 31 декември 2007 г.
Входящ поток по записване на дялове	66 106	4 942 057
Обратно изкупуване на дялове	-115 373	-2 217 024
Нетен паричен поток:	-49 267	2 725 033

Изходящият паричен поток от финансова дейност, представлява изплатени суми по поръчки за обратно изкупуване, които като обща стойност представляват 115 373 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 в каса, вземания по безсрочни или със срок до 3 месеца банкови депозити или ценни книжа, или други платежни средства.

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 потенциалният 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 01.01.2008 г. до 31.03.2008 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