

**Договорен фонд
„Златен лев Индекс 30”**

**Годишен Финансов Отчет
към 31-12-2010**

Съдържание

| | Страница |
|--------------------------------|----------|
| Годишен доклад за дейността | 3 |
| Счетоводен баланс | 8 |
| Отчет за всеобхватния доход | 9 |
| Отчет за собствения капитал | 10 |
| Отчет за паричните потоци | 11 |
| Пояснения към финансовия отчет | 12 |
| Доклад на независимия одитор | 25 |

Доклад за дейността на ДФ "Златен лев Индекс 30" за 2010 година

I. Развитие на дейността и състояние на фонда

Единствената дейност, която ДФ Златен лев Индекс 30 осъществява, е инвестиране на паричните средства, набрани чрез публично предлагане на дялове от фонда, в акциите на дружествата, съставляващи индекса BG TR30. Дейността на фонда се управлява от Управляващо дружество Златен лев Капитал АД.

1. Инвестиционна дейност през 2010 година

Инвестиционната дейност на фонда през 2010 г. се осъществяваше в съответствие с основната му цел – максимално точно следване на движението на индекса BG TR30 посредством равна инвестиция в акциите на всички 30 дружества от състава му. При извършване на инвестиционната си дейност фондът се съобразява с изискването за висока ликвидност, държейки близо 11% от актива си в парични средства.

В края на 2010 г. относителният дял на акциите в общия актив на фонда е 88,70%. Паричните средства са 11,26%, вземанията – 0,04%. Абсолютната стойност на актива е 480 371,44 лв.

Акции

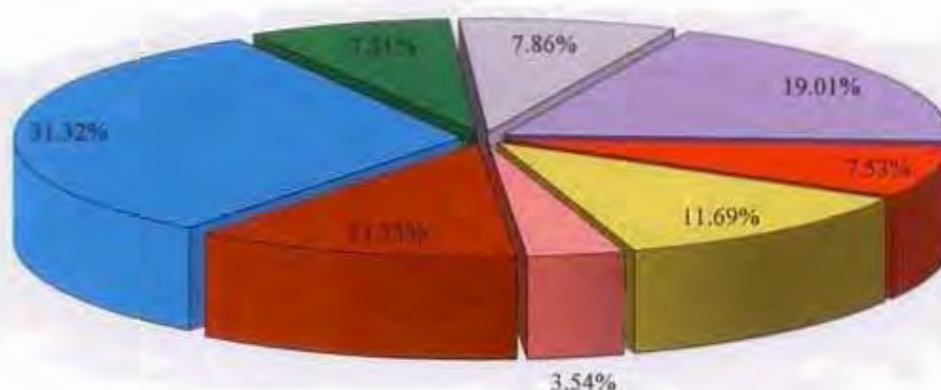
В началото на годината портфейлът от акции на ДФ Златен лев Индекс 30 имаше следната структура, идентична с тази на индекса BG TR30:

| | | |
|-------------------------------------|--|--|
| Аванс Терафонд АДСИЦ | Кораборем, завод Одесос АД | ТБ Корпоративна търговска банка АД |
| Албена АД | Монбат АД | ТБ Първа Инвестиционна Банка АД |
| Албена Инвест Холдинг АД | Неохим АД | Топливо АД |
| Доверие Обединен Холдинг АД | Оловно цинков комплекс АД | Трейс груп холд АД |
| Еврохолд България АД | Оргахим АД | Химимпорт АД |
| Елана Фонд за Земеделска Земя АДСИЦ | Синергон Холдинг АД | Холдинг Пътища АД |
| Енемона АД | Софарма АД | Аванс Екуити Холдинг АД |
| Зърнени Храни България АД | Спарки Елтос АД | Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ |
| Индустриален Холдинг България АД | Стара Планина Холд АД | Девин АД |
| Каолин АД | ТБ Българо - Американска Кредитна Банка АД | Агро Финанс АДСИЦ |

През месец юни 2010 г. с решение на БФБ-София структурата на индекса BG TR30 беше променена, като от състава му излезе емисия Девин АД и беше добавена емисията Фазерлес АД - Силистра.

Впоследствие през месец септември 2010 г. с решение на БФБ-София структурата на индекса BG TR30 отново беше променена. От съставът му излязоха емисиите Агро Финанс АДСИЦ, Фазерлес АД- Силистра, Спарки Елтос АД и Топливо АД. На тяхно място бяха включени съответно Биовет АД, Индустриален Капитал Холдинг АД, Велграф Асет Мениджмънт АД - София и М+С Хидравлик АД. ДФ Златен лев Индекс 30 промени съставът на портфейла си в съответствие, поддържайки равномерен обем на инвестициите в емисиите.

Графика 1: Отраслова структура на портфейла от акции на ДФ Златен лев Индекс 30 към 31.12.2010 година



- | | | |
|-----------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| ■ Бизнес услуги | ■ Здравеопазване | ■ Индустрални стоки и материали |
| ■ Потребителски стоки | ■ Строителство и инфраструктура | ■ Туризм |
| ■ Финансови услуги | ■ Холдинги | |

През месец юни 2010 г. с решение на БФБ-София структурата на индекса BG TR30 беше променена, като от състава му излезе емисия Девин АД и беше добавена емисията Фазерлес АД - Силистра.

2. Ликвидност

През 2010 г. ДФ Златен лев Индекс 30 поддържаше консервативно ниво на паричните си средства, за да може да се позиционира дефанзивно спрямо продължаващата ликвидна криза, както и да може да се възползва от евентуален ръст на пазара. Средното ниво на поддържаните парични средства през годината беше около 11 на сто от общата сума на актива.

3. Капиталови ресурси

Характерът на дейността на ДФ Златен лев Индекс 30 свързва размера на капиталовите ресурси, подлежащи на инвестиране, от една страна с процесите на емитиране и обратно изкупуване на дяловете на фонда, а от друга страна с финансовите резултати, реализирани при операциите с ценни книжа от портфейла на фонда.

През 2010 г. бяха емитирани 1 189 дяла на ДФ Златен лев Индекс 30. Обратно изкупени са 23 828 дяла.

Собственият капитал на фонда /нетната стойност на активите/ се равнява на 480 363 лева. Реализираното намаление е в размер на 14.8 на сто.

Към 31.12.2010 г. собственият капитал се състои от следните компоненти:

| | |
|----------------------|--------------|
| Акционерен капитал - | 512,246 лв. |
| Премиен резерв - | 2 897 лв. |
| Преоценъчен резерв - | (31 202) лв. |
| Печалба - | (3 579) лв. |

Понижението на собствения капитал се дължи главно на понижението на стойността на ценните книжа от портфейла на фонда.

Към 31.12.2010 г. фондът има текущи задължения в размер на 550 лв., дължащи се на нормалния търговски оборот.

4. Финансови резултати от дейността през 2010 г.

ДФ Златен лев Индекс 30 завършва 2010 г. с нетна загуба в размер на 8122 лв., като реализира отрицателен всеобхватен доход в размер на 61 524 лв., дължащ се на намаление на преоценъчния резерв на финансовите активи.

Приходите на фонда са 26 840 лв. Всички те са финансови приходи от основната му дейност. Най-голям дял в тях имат приходите, реализирани от положителни разлики от операции с финансови активи – 17 200 лв.; лихви – 3 528 лв.; приходи от дивиденди – 6 112 лв.

През 2010 г. финансовите разходи на фонда са в размер на 27 497 лв., генерирани от отрицателни разлики от операции с финансови активи и от други финансови разходи.

Нефинансовите разходи са в размер на 7,465 лв.

Общите разходи, свързани с управлението на фонда, са 11 188 лв. и представляват 2.84% от среднопотеглената нетна стойност на активите за годината.

Основният показател за ефективността на управлението и дейността на ДФ Златен лев Индекс 30 е промяната на цената на дяловете на фонда, изчислена на базата на нетната стойност на активите. В края на 2010 г. нетната стойност на активите на един дял спада с 11 % - от 1.0536 лв. към 31.12.2009 г. на 0.9378 лв. към 31.12.2009 г.

II. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Няма съществени събития настъпили след годишното счетоводно приключване и до изготвянето на настоящия отчет, които да повлияят на оповестените резултати

III. Предвиждано развитие на фонда

През 2011 г. дейността на ДФ Златен лев Индекс 30 ще продължи да се осъществява в съответствие с основната му цел – максимално точно следване на движението на индекса BG TR30.

Поради идентичния състав на портфейла от акции на фонда и индекса BG TR30, основният фактор, който ще влияе върху възвращаемостта им, е развитието на глобалната финансова криза и нейното отражение върху страната ни. Времето, за което ще се преодолее кризата и начинът, по който тя ще бъде преодоляна, ще дадат пряко отражение върху развитието на капиталовите пазари у нас и в чужбина. Гладкото излизане от кризата ще спомогне за връщането на доверието на инвеститорите и рестартирането на инвестициите в бизнеса. В резултат на очакваното преодоляване на кризата и възгледите, че "дъното" бе достигнато през февруари 2009 г., раздвижването на пазара и темпът на нарастване на индексите от началото на 2011 г., дават основание да се очакват положителни резултати за фонда през 2011 г. по отношение движението на цените на акциите, в които той инвестира. В резултат на това очакваме:

- Ръст на нетната стойност на един дял на фонда в размер на 10-15%

Очакванията за 2011 г. са да се засили интересът от страна на инвеститорите към дяловете на ДФ Златен лев Индекс 30. С листването на дяловете отпадна и регулационното ограничение пред пенсионните фондове да инвестират в тях. Така до края на 2011 г. предвиждаме:

- Нарастване на нетната стойност на активите до 1,000,000 лв. вследствие привличането на нови инвестиции във фонда, т.е. емитиране на нови дялове.

IV. Промени в нетната стойност на активите на един дял на ДФ "Златен лев Индекс 30"

Дяловете на фонда се търгуват ежедневно "на гише" в офиса на управляващото дружество по тяхната емисионна стойност и цена на обратно откупуване, които се определят всеки ден. От 17 март 2010 г. дяловете са допуснати за търговия на Пазар на колективни инвестиционни схеми на БФБ-София.

В началото на годината емисионната стойност на дяловете на Фонда (за покупка до 100,000 лв.) бе 1.0499 лева, а цената на обратно изкупуване 1.0369 лева. Към 31 декември 2010 г. тези цени са съответно 0.9472 лв. и 0.9355 лева.

Следващата графика представлява репрезентация на движението на възвращаемостта на дял на ДФ Златен лев Индекс 30 спрямо индекса BG TR30.

Фиг. 2 Динамика на възвращаемостта на дял от ДФ Златен лев Индекс 30 (оранжев цвят) спрямо индекса BG TR30 (син цвят) за периода 01.01.2010 – 31.12.2010 година



**За база се взема началото на избрания период.*

Графика: www.zlatenlev.com

V. Допълнителна информация относно фонда

През изтеклата година няма изменение в основните характеристики на емитираните от фонда дялове. Всички дялове от имуществото на ДФ Златен лев Индекс 30 са безналични и поименни, а броя им се променя в резултат на продажбата им или обратното им изкупуване. Номинална стойност на всеки дял е 1 лев.

Към 31.12.2010 г. броят на инвеститорите във фонда физически лица е 11, които притежават общо 90 762.6404 дяла, а инвеститорите юридически лица са 4, притежаващи общо 421 482.8540 дяла.

VI. Информация относно членовете на Съвета на директорите на управляващото дружество

През 2010 г. от членовете на СД на УД Златен лев Капитал АД Мильо Алексов Зикатанов е придобил 1 006.0362 дяла от ДФ Златен лев Индекс 30.

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 31.12.2010

| АКТИВИ | | | |
|---|--------------|------------------|---------------------|
| Раздели, групи статии | Бележка № | Сума (лева) | |
| | | Текуща година | Предходна година |
| а | | | |
| Финансови активи на разположение за продажба | | | |
| Капиталови ценни книжа | 4 | 426 572 | 496 159 |
| Общо: | | 426 572 | 496 159 |
| Текущи активи | | | |
| Парични средства | | 54 161 | 66 197 |
| Вземания | 5 | 180 | 1 849 |
| Общо: | | 54 341 | 68 046 |
| Всичко активи | | 480 913 | 564 205 |

| КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | | |
|---|--------------|------------------|---------------------|
| Раздели, групи статии | Бележка № | Сума (лева) | |
| | | Текуща година | Предходна година |
| а | | | |
| Капитал и резерви | | | |
| Акционерен капитал | 6 | 512 246 | 534 885 |
| Резерв от последваща оценка на активите и пасивите | 7 | (31 202) | 22 200 |
| Неразпределена печалба | 8 | 7 441 | 1 938 |
| Резултат от текущия период | | (8 122) | 4 544 |
| Общо: | | 480 363 | 563 567 |
| Текущи пасиви | | | |
| Текущи задължения | 9 | 550 | 638 |
| Общо: | | 550 | 638 |
| Всичко капитал и пасиви | | 480 913 | 564 205 |

Съставител:

Николай Полинчев

Изпълнителен Директор:

Мильо Зикатанов

Дата:
05.01.2011 г.

Заверил:

Валери Петков, ДЕС
Регистриран одитор

0468 Валери
Петков
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 31.12.2010

| Наименование | Бележка № | Сума (лева) | |
|---|--------------|-------------------|---------------------|
| | | Текуща година | Предходна година |
| а | | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Финансови приходи | 11 | 26 840 | 19 103 |
| Финансови разходи | 12 | 27 497 | 6 570 |
| Нетен резултат от финансови операции | | (657) | 12 533 |
| Разходи за материали и външни услуги | 13 | 7 465 | 7 989 |
| Печалба/(загуба) преди данъци | | (8 122) | 4 544 |
| Данъци | | - | - |
| Нетна печалба/(загуба) след данъци | | (8 122) | 4 544 |
| Нетна печалба/загуба на акция | | -0.0159 | 0.0085 |
| Друг всеобхватен доход | | | |
| Печалби и загуби от преоценка на Финансови активи на разположение за продажба | 7 | (53 402) | (6 827) |
| Данък върху дохода, отнасящ се за компонент на другия всеобхватен доход | | - | |
| Друг всеобхватен доход за периода нето от данъка върху дохода | | (53 402) | (6 827) |

Съставител:

Николай Полинчев



Дата:
05.01.2011 г.

Изпълнителен Директор:

Мильо Зикатанов



Заверил:

Валери Петков, ДЕС
Регистриран одитор



0468 Валери Петков
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 31.12.2010

| Показатели | Акционерен капитал | Преоценъчен резерв | Печалба / загуба | Общо |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|----------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 |
| Салдо към 01.01.2009 | - | - | 0 | 0 |
| Продажба на собствени акции | 534 885 | | | 534 885 |
| Преоценка на финансови инструменти | | 22 200 | | 22 200 |
| Изменение на премиения резерв | | | 1 938 | 1 938 |
| Резултат за периода | | | 4 544 | 4 544 |
| Салдо към 01.01.2010 | 534 885 | 22 200 | 6 482 | 563 567 |
| Продажба на собствени акции | 1 189 | | | 1 189 |
| Обратно изкупуване на собствени акции | (23 828) | | | (23 828) |
| Преоценка на финансови инструменти | | (53 402) | | (53 402) |
| Изменение на премиения резерв | | | 960 | 960 |
| Резултат за периода | | | (8 122) | (8 122) |
| Салдо към 31.12.2010 | 512 246 | (31 202) | (680) | 480 363 |

Съставител:

Николай Полинчев



Дата:
05.01.2011 г.

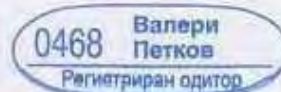
Изпълнителен Директор :

Мильо Зикатанов



Заверил :

Валери Петков, ДЕС
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 31.12.2010

| Наименование | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|-----------------|------------------|
| Специализирана инвестиционна дейност | | |
| Постъпления от продажба на финансови активи | 167 841 | 90 494 |
| Плащания по покупка на финансови активи | (157 008) | (547 530) |
| Постъпления от възложена инвестиционна дейност | | |
| Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност | 10 833 | (457 037) |
| Неспециализирана инвестиционна дейност | | |
| Постъпления от неспециализирана инвестиционна дейност | - | |
| Плащания по неспециализирана инвестиционна дейност | (9 524) | (10 543) |
| Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност | (9 524) | (10 543) |
| Финансова дейност | | |
| Постъпления от продажба и емитиране на собствени ценни книжа | 1 180 | 536 823 |
| Плащания по обратно изкупуване на собствени ценни книжа | (22 859) | |
| Нетен паричен поток от емитиране и обратно изкупуване на собствени ценни книжа | (21 679) | 536 823 |
| Постъпления от лихви, комисионни и други подобни | 11 058 | 1 517 |
| Плащания по лихви, комисионни и други подобни | (2 723) | (4 513) |
| Нетен паричен поток от лихви, комисионни и други | 8 335 | (2 996) |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | (13 344) | 533 827 |
| Нетен паричен поток | (12 036) | 66 197 |
| Ефект от промяна на валутните курсове | - | - |
| Парични средства в началото на периода | 66 197 | |
| Парични средства в края на периода | 54 161 | 66 197 |

Съставител:

Николай Полинчев

Дата:
05.01.2011 г.

Изпълнителен Директор:

Мильо Зикатанов

Заверил:

Валери Петков, ДЕС
Регистриран одитор

0468

Валери
Петков

Регистриран одитор

БЕЛЕЖКИ И ПОЯСНЕНИЯ

1. Обща информация

Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ (Фондът) е колективна инвестиционна схема от отворен тип. Фондът инвестира в акции на дружествата, включени в индекса BG TotalReturn30 (BG TR30). 30-те дружествата, попадащи в индекса, са сред най-добрите и водещите компании на БФБ, и се подбират по показатели като пазарна капитализация, ликвидност и оборот. Фондът има за цел да следва движението на индекса на фондовия пазар, независимо от пазарните условия.

ДФ „Златен лев Индекс 30“ се организира и управлява от УД „Златен лев Капитал“ АД.

Договорният фонд не е юридическо лице. Фондът представлява имущество, обособено с цел набиране на парични средства чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от управляващото дружество и колективно инвестиране на паричните средства в ценни книжа. При осъществяване на действия по управление на Договорния фонд, управляващото дружество действа от свое име, като посочва, че действа за сметка на Договорния фонд.

Дейностите на Управляващото дружество, имащи отношение към организирането и управлението на Фонда, включват:

- управление на инвестициите;
- администриране на дяловете, включително правни и счетоводни услуги във връзка с управление на активите на фонда, искания на информация от инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност;
- маркетингови услуги.

Всички активи, придобити от Фонда, са собственост на инвестиралите в него лица. Печалбите и загубите на Фонда се поемат от инвеститорите, съразмерно на техния дял в имуществото му. Вноските за покупка на дялове на Фонда могат да бъдат само в пари.

Емитираните дялове дават право на съответната част от имуществото на Фонда, включително при ликвидация, право на обратно изкупуване, както и други права, предвидени в ЗППЦК и Правилата на Фонда.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

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, територията на Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо дружество, който предполага, че Фондът ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изменени стандарти

Този финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен финансов отчет към 31 декември 2009 г., с изключение на прилагането на следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които са задължителни за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2010 г.:

- Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции
- Изменение на МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности
- Изменение на МСФО 8 Оперативни сегменти
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети

- Изменение на МСС 7 Отчети за паричните потоци
- Изменение на МСС 17 Лизинг
- Изменение на МСС 18 Приходи
- Изменение на МСС 36 Обезценка на активи
- Изменение на МСС 38 Нематериални активи
- Изменение на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване
- Изменение на КРМСФО 9 Преоценка на внедрени деривативи
- Изменение на КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност
- Изменение на МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване от март 2009 г. прекласифициране на внедрени деривативи
- Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции групови сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства и отмяна на КРМСФО 8 и КРМСФО 11
- Изменение на МСС 32 Финансови инструменти: представяне класифициране на издадени права

Нови разяснения на Комитета за разяснение на Международните стандарти за финансово отчитане

- КРМСФО 17 Разпределяне на непарични активи към собствениците
- КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти
- КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с инструменти на собствения капитал
- Промени в началната дата за прилагане на някои разяснения

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо дружество, който предполага, че Фондът ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Прилагане на Международните счетоводни стандарти

През текущата година фондът прилага МСС съпоставимо с 2009 г. Договорния фонд стартира своята дейност на 01-05-2009.

Всички отчети са изготвени със съпоставими периоди 01.06.2009 до 31.12.2010.

Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

3. Обобщение на съществените счетоводни политики

Отчетна валута

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

Финансовите отчети са представени в български лева (BGN).

Фиксинг на някои валути към българския лев към 31.12.2010

1 EUR = 1.95583 лв.

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от три или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

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/

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

Акции, търгуеми права и други ценни книжа еквивалентни на акции, държани за търгуване

Последваща оценка на български акции и права, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в Република България, се извършва:

- по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за текущия работен ден, обявена в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за деня е не по-малък от 0.02 на сто от обема на съответната емисия;
- ако не може да се определи цена по предходната точка, цената на акциите, съответно на правата, се определя като средноаритметична на най-високата цена „купува“ от поръчките, валидни към момента на затваряне на регулирания пазар в текущия ден, и среднопретеглената цена на сключените със съответните ценни книжа сделки за същия ден. Цената се определя по този ред само в случай, че има сключени сделки и подадени поръчки с цена „купува“;
- в случай, че за текущия работен ден няма сключени сделки с ценни книжа от съответната емисия, последващата оценка на акциите, съответно на правата, се извършва по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период към датата на оценката, за който има сключени сделки;
- в случай че регулираният пазар не е затворил до 15 ч., последващата оценка се извършва по следния начин:
 - а) по последна цена на сключена с тях сделка за предходния работен ден;
 - б) ако не може да се приложи буква "а", последващата оценка се извършва по последна цена „купува“ за предходния работен ден.

При невъзможност да се приложат посочените по-горе методи за дадени акции, както и за акции, които не се търгуват на регулирани пазари – оценката се извършва по следните методи:

- метод на нетната балансова стойност на активите;
- метод на съотношението цена - печалба на дружества аналози;
- метод на дисконтираните нетни парични потоци.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на ДФ „Златен лев Индекс 30“ включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна

на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи свързани с промени в справедливата стойност на финансови инструменти се признават в печалбата или загубата на редове „Нетна печалба/(загуба) за финансови активи държани за търгуване“.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Приходи

Основните финансови приходи на ДФ „Златен лев Индекс 30“ са от преоценка на ценни книжа и от реализирани печалби или загуби от сделки с ценни книжа, от лихви от банкови влогове и лихвоносни ценни книжа, от получени дивиденди.

Приходите от дивиденди се признават в печалбата или загубата в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

Приходите от лихви се признават на принципа на текущо начисление.

Разходи

Разходите, свързани с дейността на ДФ „Златен лев Индекс 30“, се признават в печалбата или загубата в Отчета за всеобхватния доход, следвайки принципа на текущото начисляване. Разходи във връзка с дейността на ДФ „Златен лев Индекс 30“, които се поемат косвено от всички негови притежатели на дялове, в т.ч. такса за управление на активите и възнаграждение на банката депозитар се начисляват ежедневно, съгласно правилата на ДФ „Златен лев Индекс 30“ и сключения договор с банката депозитар.

Данъци върху дохода

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, чл. 174 Колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България и лицензираните инвестиционни дружества от затворен тип по Закона за публичното предлагане на ценни книжа не се облагат с корпоративен данък.

Капитал и резерви, принадлежащи на държателите на собствения капитал на ДФ „Златен лев Индекс 30“

Определянето на нетната стойност на активите на ДФ „Златен лев Индекс 30“ се извършва по Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите, одобрени от Комисията за финансов надзор. Методологията за определяне на нетната стойност на активите на ДФ „Златен лев Индекс 30“ се основава на:

- разпоредбите на счетоводното законодателство;
- разпоредбите на ЗППЦК и нормативните актове по неговото прилагане;
- Правилата и Проспекта на ДФ „Златен лев Индекс 30“.

Нетна стойност на активите на един дял е основа за определяне на емисионната стойност и цената за обратно изкупуване на дяловете на ДФ „Златен лев Индекс 30“ за всеки понеделник и четвъртък

Неразпределената печалба/Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

ДФ „Златен лев Индекс 30“ към 31.12.2010 г. определя:

- а) Размера и дела от собствения капитал, който следва да бъде вложен в ценни книжа - съобразно с изискванията на ЗППЦК.
- б) 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 една акция е равна на нетна стойност на активите на дружеството разделени на броя на дяловете на дружеството;
- Нетната стойност на активите на дружеството са равни на сумата на активите по балансова стойност от Счетоводния баланс намалени със сумата на пасивите от Счетоводния баланс;
- Брой на дяловете на дружеството, използвани като знаменател при изчисляването на дохода на акция - определя се от Централен депозитар АД;

Нетната стойност на активите на една акция, 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.

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.

Отчитане по сегменти

Дяловете на ДФ Златен лев Индекс 30 се търгуват на регулирания пазар Българска Фондова Борса – София АД. Фондът развива дейност само в един икономически сектор поради правните ограничения и целта, за която е създаден. Поради тези причини няма да бъде показана информация за различни сектори.

Икономически Сектори на инвестициите на фонда

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

ДФ Златен лев Индекс 30 към 31.12.2010 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

4. КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА

| | Към 31.12.2010 | | Към 31.12.2009 | |
|-------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
| | BGN | % от HCA | BGN | % от HCA |
| - Български ценни книжа | 426 572 | 88.8020% | 496 159 | 88.0390% |
| общо | 426 572 | 89% | 496 159 | 88% |

5. ВЗЕМАНИЯ

| | 31.12.2010 BGN | 31.12.2009 BGN |
|---|-------------------|-------------------|
| Вземания от разчети по лихви от депозити | 180 | 1 596 |
| Други - вземания по разчети с ценни книжи | | 253 |
| общо | 180 | 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

| | <u>31.12.2010</u> BGN | <u>31.12.2009</u> BGN |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Акционерен капитал в началото на периода | 534 885 | |
| Обратно изкупени дялове | (23 828) | |
| Емитирани дялове | 1 189 | 534 885 |
| Акционерен капитал в края на периода | 512 246 | 534 885 |

Нетна стойност на активите

| | <u>31.12.2010</u> BGN | <u>31.12.2009</u> BGN |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Номинал | 1.00 | 1.00 |
| Нетна стойност на активите | 480 363 | 563 567 |
| Нетна стойност на активите на един дял | 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.

| <i>Резерв от последваща оценка</i> | <u>31.12.2010</u> BGN | <u>31.12.2009</u> BGN |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА | (31 202) | 22 200 |
| - Български ценни книжа | (31 202) | 22 200 |
| общо | (31 202) | 22 200 |

8. НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

| | <u>31.12.2010</u> BGN | <u>31.12.2009</u> BGN |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Печалба от предходната година | 4 544 | |
| Премийен резерв | 2 897 | 1 938 |
| Неразпределена печалба към 31.12.2010 | 7 441 | 1 938 |

9. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

| | <u>31.12.2010</u> BGN | <u>31.12.2009</u> BGN |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Задължения към управляващото дружество | 405 | 482 |
| Други краткосрочни задължения | 145 | 156 |
| общо | 550 | 638 |

10. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31.12.2010 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:

| | <u>31.12.2010</u> | <u>31.12.2009</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | BGN | BGN |
| Приходи от операции с финансови активи | 17 200 | 15 990 |
| Приходи от участия | 6 112 | 572 |
| Приходи от лихви | 3 528 | 2 541 |
| общо: | 26 840 | 19 103 |

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

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

| | <u>31.12.2010</u> | <u>31.12.2009</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| | BGN | BGN |
| Разходи от операции с финансови активи | (23 774) | (1 603) |
| Други | (3 722) | (4 966) |
| общо: | (27 49) | (6 570) |

13. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ

| | <u>31.12.2010</u> | <u>31.12.2009</u> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| | BGN | BGN |
| Разходи за външни услуги | (7 465) | (7 989) |
| общо: | (7 465) | (7 989) |

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> | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--|---------------|---------------|
| | BGN | BGN |
| възнаграждение на управляващото дружество | 5 044 | 6 818 |
| платените комисионни на инвестиционни посредници | 1 000 | 471 |
| възнаграждение на банката депозитар | 754 | 426 |
| на дипломирания експерт-счетоводител | 997 | |
| други разходи | 3 393 | 5 241 |
| общо | 11 188 | 12 956 |
| | | |
| разходите по операции с инвестиции | 23 774 | 1 603 |
| разходи по валутни операции | | |
| общо | 23 774 | 1 603 |
| общо | 34 962 | 14 559 |

| <i>Финансовите приходи</i> | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--|---------------|---------------|
| | BGN | BGN |
| Приходи от операции с финансови активи | 17 200 | 15 990 |
| Приходи от участия | 6 112 | 572 |
| Приходи от лихви | 3 528 | 2 541 |
| общо: | 26 840 | 19 103 |

15. 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 |
|--|---|--|-----------------|
| | | 426 572 | |
| - Инвестициите в ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар, които имат пазарна цена | | 298 600 | 426 572 |
| Капиталови ценни книжа | | | 426 572 |
| | | <i>общо</i> | 426 572 |

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 |
|--|---|---------------------------------|-----------------|
| | | 480 913 | |
| Парични средства | | 48 091 | 12 924 |
| Парични средства в разплащателна сметка в лева | | | 12 744 |
| Вземания по лихви от депозити над 3 месеца | | | 180 |
| | | общо | 12 924 |
| Парични средства в депозити над три месеца | | | 41 417 |
| | | всичко | 54 341 |

19. Определяне на справедливата стойност

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгувани на активни пазари, е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н. Тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар, се определя чрез използване на техники за оценка. ДФ Златен Лев Индекс 30 използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.

ДФ Златен Лев Индекс 30 е приел измененията в МСФО 7, в сила от 1 януари 2009, което изисква ДФ Златен Лев Индекс 30 да класифицира оценяването по справедлива стойност чрез използване на йерархия на оценките по справедлива стойност, която отразява значимостта на входните данни, използвани при определяне на оценките. Йерархията за отчитане по справедлива стойност има следните три нива:

- Пазарни котировки от активни пазари (ниво 1);
- Входни данни, различни от пазарните котировки, използвани при ниво 1, които са наблюдавани за дадени активи директно или индиректно (ниво 2);
- Входни данни, които не са базирани на наблюдавани пазарни данни (ниво 3).

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на ДФ Златен Лев Индекс 30 по видове към 31 декември 2010 г.:

| | Ниво 1 BGN | Ниво 2 BGN | Ниво 3 BGN | Общо BGN |
|------------------------|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Групи финансови активи | | | | |
| Капиталови ценни книжа | 426 572 | | | 426 572 |
| | 426 572 | | | 426 572 |

21. Рискове

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Рискът в дейността по управлението на портфейла на ДФ Златен Лев Индекс 30 е свързан с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните,

както и задължението, което ДФ Златен Лев Индекс 30 има към държателите на дялове да изкупи обратно финансовите инструменти, когато те изискат това.

Спецификата при управлението на портфейли на договорни фондове извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложен ДФ Златен Лев Индекс 30 са:

- пазарен риск,
- кредитен риск и
- ликвиден риск.

Управлението на риска във ДФ Златен Лев Индекс 30, се извършва от Управляващото дружество и се подчинява на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции както следва:

- Съвет на директорите – определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Изпълнителни директори – контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска
- Отдел „Анализ и управление на риска“ – извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на рисковете при управлението на портфейла на ДФ Златен Лев Индекс 30.

Дейността по управлението на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват всички нормативни изисквания и вътрешните правила за управление на риска. При оценката на риска се прилагат подходящи измерители, като стойностите им се анализират ежедневно и се следят ограниченията и действащите лимити.

Основен риск за дейността на ДФ Златен Лев Индекс 30 е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти. Подобно развитие би довело до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

Към 31-12-2010, ДФ Златен Лев Индекс 30 инвестира във финансови инструменти деноминирани в лева, което елиминира заплахата от валутен риск.

Лихвеният риск, на който е изложен ДФ Златен Лев Индекс 30, до голяма степен се определя от инвестираните в депозити. Доколкото доходността по инвестициите в дългови инструменти е фиксирана, то застрашени от лихвен риск са главно депозиранияте парични средства.

Предвижданията на УД „Златен Лев Капитал“ АД са, че в краткосрочен и средносрочен план е възможно да бъде извършено намаление на лихвените равнища.

От началото на дейността си ДФ Златен Лев Индекс 30 не е сключвал хеджиращи сделки.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложен ДФ Златен Лев Индекс 30, са изброени по-долу.

Анализ на пазарния риск

Общият риск на портфейла на Договорния фонд се измерва чрез историческата волатилност на цената на дяловете, измерена чрез стандартно отклонение.

За намаляване на пазарния риск, дължащ се на промени в цените на капиталовите инструменти, Управляващото дружество се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо отделни емитенти или икономически структури. Подробна информация за инструментите, в които Управляващото дружество може да инвестира активите на ДФ Златен Лев Индекс 30 е включена в Проспекта и Правилата на ДФ Златен Лев Индекс 30.

За избягване на риска от концентрация Управляващото дружество се стреми да спазва заложените ограничения за инвестиране на активите на ДФ Златен Лев Индекс 30 .

ДФ Златен Лев Индекс 30 не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на ДФ Златен Лев Индекс 30 не са изложени на лихвен риск.

Приходите от лихви заемат 13.14 % от приходите за отчетния период.

С цел поддържане на ликвидност 11.9% от активите на ДФ Златен Лев Индекс 30 са в пари по разплащателни сметки и депозити.

Основният ценови риск, на който е изложен ДФ Златен Лев Индекс 30 , е свързан с инвестициите в капиталови ценни книжа. Справедливата стойност на тези финансови инструменти се влияе от промени в пазарните равнища на съответните ценни книжа, което от своя страна рефлектира върху доходността на ДФ Златен Лев Индекс 30 .

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/акциите, измерена чрез стандартно отклонение. В синтезиран вид Стойността под Риск за един дял на ДФ (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) | 426,572.07 |
| alpha | 2.33 |
| Sigma of SPf | 0.75% |
| VaR of SPf | -23,497.37 |
| VAR (Market value x Modified Duration x Worst yield increase) in BGN | -23,497.37 |
| Value at Risk per 'DF Zlaten lev Index 30' share (BGN) | |
| Total units of shares | 512,245.4944 |
| VaR per share (99%, 10) | -0.0459 |

Стойност под риск за един дял от Договорния фонд е 0.0459 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%.

Тъй като фондът като политика инвестира в пазарен индекс, такава диверсификация се счита за напълно достатъчна от практическа гледна точка, за да се минимизира специфичният риск на отделните позиции. От своя страна дейността на фонда се характеризира със следните видове риск.

Анализ на кредитния риск

Излагането на ДФ Златен Лев Индекс 30 на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета.

Ръководството на Управляващото дружество счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са обезценявани през представените отчетни периоди, са финансови активи с висока кредитна оценка.

ДФ Златен Лев Индекс 30 няма обезпечения, държани като гаранция за финансовите си активи.

Анализ на ликвидния риск

Управляващото дружество и ДФ Златен Лев Индекс 30 следват задълженията за ликвидност, произтичащи от Наредба 25/22.03.2006 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове на Комисията за финансов надзор и изискванията на чл. 51 за минималните ликвидни средства, с които ДФ Златен Лев Индекс 30 трябва постоянно да разполага.

Намаление на ликвидността е възможно при подаване на много на брой и/или в голям размер поръчки за обратно изкупуване на дялове, като този риск намалява с увеличение на броя на притежателите на дялове.

За да се избегнат ликвидни проблеми, се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на ДФ Златен Лев Индекс 30, като се предприемат и активни действия като поддържане на безсрочни и краткосрочни депозити до 3 месеца.

Върху ликвидността на ДФ Златен Лев Индекс 30 се извършва ежедневно наблюдение. При констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица – лицето отговорно за управлението на риска, инвестиционния консултант, съвета на директорите.

През отчетния период ликвидните средства са били над 10% от нетната стойност на активите, което е показателно, че през периода ДФ Златен Лев Индекс 30 не е бил изложен на съществено намаляване на ликвидните му средства.

От започване на дейността на ДФ Златен Лев Индекс 30 не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му.

През отчетния период ДФ Златен Лев Индекс 30 не е ползвал външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

Всички пасиви на ДФ Златен Лев Индекс 30 са нелихвоносни и са с остатъчен матуритет до 1 месец. Към 31 декември 2010 г. задълженията на ДФ Златен Лев Индекс 30 възлизат на 550 лв., дължими съгласно таблицата по-долу

Структура на задълженията

| | Балансова стойност на задължения та към 31.12.2010 | до 1 месеца | от 1 до 3 месеца | от 3 до 12 месеца |
|--|--|----------------|---------------------|-------------------------|
| Текущи задължения | | | | |
| 2. Задължения | 550 | 550 | | |
| 2.5. Задължения към управляващото дружество | 405 | 405 | | |
| 2.7. Задължения към банката депозитар | 62 | 62 | | |
| 2.8. Други задължения, в т. ч. лихви по заеми | 83 | 83 | | |
| II. Обща сума | 550 | | | |
| III. Обща сума по групи | | 550 | | |
| IV. Коригиращи тегла | | 1 | 0.50 | 0.25 |
| V. Претеглени суми по групи (III x IV) | | 550 | | |
| VI. Претеглена обща сума (сбор от сумите по V) | 550 | | | |
| Парични средства общо | 12 924 | | | |
| Парични средства / претеглена сума на задълженията | 23.48 | | | |

Риск от несъвпадение с индекса

Портфейлът на фонда ще включва същите акции, които влизат в индекса-еталон и те ще участват със същите тегла, с каквито са включени в индекса. Независимо от това, възможно е динамиката на цените на дяловете във фонда да се различава от динамиката на индекса "BG TR30". Това може да се получи поради ред обективни причини – наличие на парични средства в портфейла на фонда (заради изискванията за ликвидност), транзакционни разходи при търговията с ценни книжа, затруднения при реструктурирането на портфейла, разходи по управлението на фонда. Поради тези причини доходността на инвестициите във фонда може да се отклонява от доходността, изчислена на базата на индекса "BG TR30". Но практиката на развитите капиталови пазари показва, че такива отклонения обикновено не са големи.

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 31.12.2010

17. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

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

Дата: 16.02.2011 г.

Мильо Зикатанов
Изпълнителен Директор



Николай Полинчев
Главен счетоводител

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собствениците на
Договорен фонд „Златен лев Индекс 30”

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на компанията

Договорен фонд „Златен лев Индекс 30” , включващ счетоводен баланс към 31 декември 2010 г. и отчет за приходите и разходите, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС и националното законодателство се носи от ръководството. Тази отговорност включва:

- разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка;
- подбор и приложение на подходящи счетоводни политики;
- изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретни обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основащо се на извършения от нас одит. Нашия одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Валери Петков

Адрес: гр. Кюстендил, ул. Свойски №14 вх.А, ап.8

Тел.: +359 887 632 849, Факс: 0882 101 555

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата на вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценки на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършения от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение .

Мнение

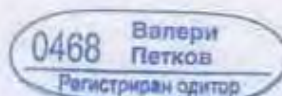
В резултат на това, удостоверяваме, че по Наше мнение финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на компанията Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ към 31 декември 2010 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС,

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността

Ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ , който не е част от финансовия отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния доклад за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31.12.2010 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Регистриран одитор:

ВАЛЕРИ ПЕТКОВ



Дата: 18.02.2011 г.