

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 31.03.2010

АКТИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а			
Финансови активи на разположение за продажба			
Капиталови ценни книжа	4	487 626	496 159
	Общо:	487 626	496 159
Текущи активи			
Парични средства		56 944	66 197
Вземания	5	339	1 849
	Общо:	57 283	68 046
	Всичко активи	544 909	564 205

КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а			
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	6	533 891	534 885
Резерв от последваща оценка на активите и пасивите	7	2 917	22 200
Неразпределена печалба	8	6 464	1 938
Резултат от текущия период		976	4 544
	Общо:	544 248	563 567
Текущи пасиви			
Текущи задължения	9	661	638
	Общо:	661	638
	Всичко капитал и пасиви	544 909	564 205

Дата: 07.04.2010 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 31.03.2010

Наименование	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а		31.03.2010	31.03.2009
Финансови приходи	11	5 129	-
Финансови разходи	12	1 284	-
Нетен резултат от финансови операции		3 844	-
Разходи за материали и външни услуги	13	2 868	-
Други разходи			
Печалба/(загуба) преди данъци		976	-
Данъци		-	-
Нетна печалба/(загуба) след данъци		976	0
Нетна печалба/загуба на акция		0.0018	0.0000
Друг всеобхватен доход			
Печалби и загуби от преценка на Финансови активи на разположение за продажба	7	(19 283)	
Данък върху дохода, отнасящ се за компонент на другия всеобхватен доход		-	
Друг всеобхватен доход за периода нето от данъка върху дохода		(19 283)	
Сума на всеобхватния доход за периода		(18 307)	-

Дата: 07.04.2010 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 31.03.2010

Показатели	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Печалба / загуба	Общо
	1	2	3	4
Салдо към 01.01.2010	534 885	22 200	6 482	563 567
Продажба на собствени акции	47			47
Обратно изкупуване на собствени акции	(1 041)			(1 041)
Преоценка на финансови инструменти		(19 283)		(19 283)
Изменение на премийния резерв			(18)	(18)
Резултат за периода			976	976
Салдо към 31.03.2010	533 891	2 917	7 440	544 248

Дата: 07.04.2010 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 31.03.2010

Наименование	31.03.2010	31.03.2009
Специализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на финансови активи	23 426	
Плащания по покупка на финансови активи	(30 200)	
Постъпления от възложена инвестиционна дейност		
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	(6 774)	-
Неспециализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от неспециализирана инвестиционна дейност	-	
Плащания по неспециализирана инвестиционна дейност	(3 216)	
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(3 216)	-
Финансова дейност		
Постъпления от продажба и емитиране на собствени ценни книжа	50	
Плащания по обратно изкупуване на собствени ценни книжа	(1 058)	
Нетен паричен поток от емитиране и обратно изкупуване на собствени ценни книжа	(1 008)	-
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни	2 344	
Плащания по лихви, комисионни и други подобни	(599)	
Нетен паричен поток от лихви, комисионни и други	1 746	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	738	-
Нетен паричен поток	(9 253)	-
Ефект от промяна на валутните курсове	-	-
Парични средства в началото на периода	66 197	
Парични средства в края на периода	56 944	-

Дата: 07.04.2010 г.

Съставител: Николай Полинчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов



БЕЛЕЖКИ КЪМ БАЛАНС

към 31.03.2010

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2005 г. и Постановление № 207/07.08.2006г. на МС, на територията на Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

2. ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

През текущата година фондът прилага МСС съпоставимо с 2009г. Договорния фонд стартира своята дейност на 01-06-2009. Всички отчети са изготвени за периода от 01.06.2009 до 31.03.2010.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

База за изготвяне на финансовите отчети

ДФ Златен лев Индекс 30 съставя своята счетоводна политика в съответствие със Закона за счетоводството и Международните счетоводни стандарти (МСС) в своята финансово - счетоводна дейност.

Отчетна валута

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

Финансовите отчети са представени в български лева (BGN).

Капитал

ДФ Златен лев Индекс 30 към 31.03.2010 г. определя:

- а) Размера и дела от собствения капитал, който следва да бъде вложен в ценни книжа - съобразно с изискванията на ЗЛПЦК.
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 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 в 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 31.03.2010 г. притежава дългосрочни инвестиции в следните сектори:

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

4. КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА

	Към 31.03.2010		Към 31.12.2009	
	BGN	% от HCA	BGN	% от HCA
- Български ценни книжа	487 626	89.5964%	496 159	88.0390%
общо	487 626	90%	496 159	88%

5. ВЗЕМАНИЯ

	31.03.2010 BGN	31.12.2009 BGN
Вземания от разчети по лихви от Разплащателни сметки	16	
Вземания от разчети по лихви от депозити	324	1 596
Вземания от съучастия		
Други - вземания по разчети с ценни книжи		253
общо	339	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:

	31.03.2010 BGN	31.12.2009 BGN	31.12.2008 BGN
Акционерен капитал в началото на периода	534 885	-	-
Обратно изкупени дялове	(1 041)		
Емитирани дялове	47	534 885	
Акционерен капитал в края на периода	533 891	534 885	0

Нетна стойност на активите

	31.03.2010	31.12.2009	31.12.2008
	BGN	BGN	BGN
Номинал	1,00	1,00	
Нетна стойност на активите	544 248	563 567	
Нетна стойност на активите на един дял	1,0194	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 пресечен резерв.

Резерв от последваща оценка	31.03.2010	31.12.2009
	BGN	BGN
КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА	2 917	22 200
- Български ценни книжа	2 917	22 200
общо	2 917	22 200

8. НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА

	31.03.2010	31.12.2009
	BGN	BGN
Неразпределена печалба към 31.12 на предходната година	-	
Печалба от предходната година	4 544	
Премиен резерв	1 921	1 938
Неразпределена печалба към 31.03.2010	6 464	1 938

9. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.03.2010	31.12.2009
	BGN	BGN
Задължения към управляващото дружество	490	482
Други краткосрочни задължения	172	156
общо	661	638

10. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 31.03.2010 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:

	31.03.2010	31.03.2009
	BGN	BGN
Приходи от операции с финансови активи	4 042	
Приходи от участия		
Приходи от лихви	1 087	
общо:	5 129	0

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

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

	31.03.2010	31.03.2009
	BGN	BGN
Разходи от операции с финансови активи	(466)	
Други	(796)	
общо:	-1 264	0

13. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ

	31.03.2010	31.03.2009
	BGN	BGN
Разходи за външни услуги	(2 868)	
общо:	-2 868	0

14. Допълнителна информация

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

Златен Лев Капитал АД, в качеството му на управляващо дружество на ИД Златен лев АД не е използвало или залагало имуществото на фонда, за покриване на свои задължения, които не са свързани с управлението на дейността на Договорния фонд.

Фондът не е предоставял заеми, както и не е било гарант на трети лица.

Всички разходи, свързани с дейността на договорния фонд: годишно възнаграждение на управляващото дружество, платените комисионни на инвестиционни посредници, годишното възнаграждение на банката депозитар, годишното възнаграждение на дипломиран експерт-счетоводител, и други разходи са в границите записани в проспекта на ДФ Златен лев Индекс 30.

Разходи	31.03.2010	31.03.2009
	BGN	BGN
възнаграждение на управляващото дружество	1 392	
платените комисионни на инвестиционни посредници	200	
възнаграждение на банката депозитар	193	
на дипломирания експерт-счетоводител	898	
други разходи	984	
общо	3 666	0
разходите по операции с инвестиции	486	-
разходи по валутни операции	-	-
общо	486	0
общо	4 152	0

Финансовите приходи	31.03.2010	31.03.2009
	BGN	BGN
Приходи от операции с финансови активи	4 042	-
Приходи от участия	-	-
Приходи от лихви	1 067	-
общо:	5 129	0

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
		487 626	
- Инвестициите в ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар, които имат пазарна цена		341 338	487 626
Капиталови ценни книжа			487 626
		общо	487 626

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
		544 909	
Парични средства		54 491	56 944
Парични средства в каса лева			
Парични средства в разплащателна сметка в лева			1 643
Парични средства в набирателна сметка в лева			
Парични средства в разплащателна сметка във валута			
Парични средства в депозити до три месеца			55 001
Вземания по лихви от депозити над 3 месеца			
		общо	56 944
Парични средства в депозити над три месеца			
		всичко	56 944

Няма съществени събития влияещи върху баланса на фонда.

16. 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 31.03.2010	до 1 месеца	от 1 до 3 месеца	от 3 до 12 месеца
Текущи задължения				
I. Позиция текущи задължения				
1. Получени заеми				
2. Задължения	661	661		
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	490	490		
2.6. Задължения към членовете на управител. и контрол. орга				
2.7. Задължения към банката депозитар	65	65		
2.8. Други задължения, в т. ч. лихви по заеми	107	107		
II. Обща сума	661			
III. Обща сума по групи		661		
IV. Коригирани тегла		1	0.50	0.25
V. Претеглени суми по групи (III x IV)		661		
VI. Претеглена обща сума (сбор от сумите по V)	661			
Парични средства общо	56 944			
Парични средства / претеглена сума на задълженията	86.14			

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)	487,626.42
alpha	2.33
Sigma of SPF	1.39%
VaR of SPF	-49,811.34
VAR (Market value x Modified Duration x Worst yield increase) in BGN	-49,811.34
Value at Risk per "DF Zlaten lev Index 30" share (BGN)	
Total units of shares	533,890.6350
VaR per share (99%, 10)	-0.0933

Стойност под риск за един дял от Договорния фонд е 0.0933 лв., т.е това е максималната негативна промяна на НСА на един дял при хоризонт на задържане от 10 дена и със степен на доверителност от 99%.

16. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на този отчет, които да променят финансовите отчети към 31.03.2010

17. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

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

Дата: 07.04.2010 г.

Мильо Зикатанов
Изпълнителен Директор

Николай Полищев
Главен счетоводител

