

Финансов отчет

Договорен фонд Статус Нови Акции

31 декември 2011 г.



# Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	2
Отчет за финансовото състояние	19
Отчет за всеобхватния доход	20
Отчет за промени в капитала и резервите, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда	21
Отчет за паричните потоци	22
Пояснения към финансовия отчет	23
Доклад на независимия одитор	44

## ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ЗА 2011 НА ДФ „Статус Нови Акции“

Годишният доклад на Договорен фонд „Статус Нови Акции“ е изготвен в съответствие с изискванията на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), Наредба № 44 от 2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества, Закона за счетоводството и Търговския закон.

### I. ОБЩА ИКОНОМИЧЕСКА СИТУАЦИЯ ПРЕЗ 2011 Г.

През 2011 г. с пълна сила се проявиха негативите от използването на нарастването на дълга като основно средство за стимулиране на икономиките. Дълговата криза в Гърция, Ирландия и негативните очаквания за Португалия и Испания определяха движението на пазарите в Европа. Дългът и справянето с него бе във фокуса на инвеститорите през цялата година. През лятото дълговата криза достигна и Италия - държавата с третия най-голям дълг като абсолютна сума в света. Ако през 2010 г. напрежението се въртеше основно около периферни икономики в еврозоната, то достигането на кризата до Италия превърна дълговата криза в екзистенциална криза за еврото като единна валута. Може да се каже, че дълговата криза достигна своя пик към края на 2011 г. Колебливият отговор на европейските политици, вътрешните противопоставяния дори за философията за справяне с кризата, доведе до паника на пазарите. Стандартните методи за справяне с подобен вид кризи – изкупуването на държавни облигации от централната банка на първичен пазар – не можеха да бъдат приложени заради значителната съпротива както на Европейската централна банка (ЕЦБ), така и на Германия. По този начин основното предимство на развитите икономики що се отнася до дълговите пазари – да могат да емитират дълг в собствена валута - се оказа практически липсващо на икономиките от южна Европа. Ако държавните ценни книжа на САЩ или Великобритания се разглеждат до голяма степен като безрискови, това е защото могат чрез централните си банки да монетизират този дълг, т.е. централната банка да изкупува новите емисии дълг. При дълг в чужда валута обаче този начин за запазване на най-високо качество ДЦК, т.е. с клоняща към нула вероятност за фалит, не може да се приложи, тъй като националната централна банка не може да емитира чужда валута. Така икономиките от южна Европа практически се оказаха в положението на развиващи се пазари във втората половина на годината, а техният дълг от безрисков започна да се характеризира, както от пазара, така и от банковите регулатори, като рисков. Тази качествена промяна във възприемането на дълга от институционалните инвеститори доведе и до настъпването на паниката на пазарите, както на дълг, така и на акции.

Буквално преди Коледа напрежението бе овладяно, основно заради действията на ЕЦБ. Нейните изкупувания на вторичен пазар на испански и италиански ДЦК забавиха срива, а програмата ѝ за дългосрочно финансиране на банките с неограничени ресурси на практически символична лихва, наля така нужната ликвидност в системата. Въпреки че ЕЦБ категорично отказва да действа като кредитор от последна инстанция на правителствата, тя определено действа така що се отнася до банките. Очакванията са, че след подобни значителни финансови инжекции в банките, то и цената на финансиране на държавите от пазарите ще намалее. Очаквания, които до момента се оправдават.

Опасенията за слабо представяне на еврозоната създаде негативни очаквания и за Източна Европа -

---

ЕС и в частност еврозоната са основни партньори , както що се отнася до търговски, така и за капиталови потоци към Източна Европа.

Усещането за повишен риск, съчетано с потиснато потребление и бавно възстановяване на икономиките, натисна и пазарните индекси на страните от Югоизточна Европа. Турския пазар от своя страна се движеше по-скоро от местни новини. Опасността от прегриване на турската икономика и същевременно стремежа на Турската централна банка да охлади притока от горещи пари в турската икономика, доведе до спад и на валутния курс на турската лира и на борсовите индекси. Известно разхлабване на паричната политика в Турция се случи чак към края на 2011, но ефекта върху пазарите очакваме да се прояви през 2012 г.

Положителното през годината за портфейла на фонда бе, че колебанията на пазарите върнаха донякъде независимостта им един от друг. Силно намалена корелацията в седмичните колебания на индексите на балканските държави, което отново създаде възможност за намаление на риска чрез диверсификация. Корелацията в движенията на някои от пазарите като турския и сръбския с българския се движеше около нулата, като от време на време ставаше дори отрицателна.





## II. ИЗЛОЖЕНИЕ НА РАЗВИТИЕТО НА ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ФОНДА

ДФ „Статус Нови Акции“ е колективна схема от отворен тип за инвестиране предимно в акции и търгуеми права, приети за търговия на регулирани пазари в страната и на международно признати и ликвидни регулирани пазари в чужбина.

Фондът не е юридическо лице, а обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове. Той се организира и управлява от управляващо дружество „Статус Капитал“ АД.

ДФ „Статус Нови Акции“ издава два класа дялове – дялове клас А и дялове клас В. Правата на инвеститорите и по двата класа са еднакви, като разлики има само в цените на емитиране и обратно изкупуване на дялове. Портфейлът от акции и други финансови активи на Фонда е един и общ за двата класа дялове.

Дяловете клас А на Фонда са регистрирани за търговия на Българска Фондова Борса – София АД с борсов код ЗНРА. Дяловете клас В не се търгуват на регулиран пазар.

Емисионната стойност, цената на обратно изкупуване и нетната стойност на един дял се обявяват ежедневно на сайта на УД „Статус Капитал“ АД и на сайта Investor.bg.

Началото на публичното предлагане на дялове на Фонда бе на 22.05.2006 г. През 2011 г. цената на един дял се понижи с 22.01%.

Данните за емитираните и обратно изкупени дялове за отчетния период са както следва:

Дялове в обращение към 31.12.2010 г.	5 521 735.1038
Емитирани дялове	1 611 282.0749
Обратно изкупени дялове	1 169 339.3119
Дялове в обращение към 31.12.2011 г.	5 963 677.8668

През 2011 г. ДФ „Статус Нови Акции“ реализира загуба в размер на 912 754 лв.

Общо оперативните разходи за сметка на Фонда – възнаграждението за управляващото дружество, банката депозитар, на инвестиционните посредници и други – са под ограничението от 5% от средногодишната нетна стойност на активите му, заложено в Проспекта и възлизат на 139 741 лв.

Обобщена информация за ДФ „Статус Нови Акции“ за отчетния период:

Показател	Стойност (в лева)
Стойност на активите в началото на периода	4 186 742
Стойност на активите към края на периода	3 533 642
Стойност на текущите задължения в началото на периода	1 876
Стойност на текущите задължения към края на периода	10 806
Общо приходи от дейността към края на периода	5 375 579
Общо разходи за дейността към края на периода	6 288 333
Балансова печалба (загуба) към края на периода	(912 754)
Брой дялове в обращение	5 963 677.8668
Нетна стойност на активите за последния работен ден на периода – 30.12.2011	3 523 837.71
Емисионна цена на един дял за последния работен ден на периода – 30.12.2011 клас А	0.5998 за поръчки до 20 000 лв  0.5968 за поръчки от 20 000 до 300 000 лв  0.5953 за поръчки над 300 000 лв
Емисионна цена на един дял за последния работен ден на периода – 30.12.2011 клас Б	0.5909
Цена на обратно изкупуване на един дял за последния работен ден на периода – 30.12.2011 клас А	0.5909
Цена на обратно изкупуване на един дял за последния работен ден на периода – 30.12.2011 клас Б	
При изпълнена инвестиционна схема	0.5939
При прекъсната инвестиционна схема	0.5791

### 1. Структура на активите на Фонда

През 2011 г. управляващото дружество стриктно спазваше инвестиционните ограничения на Фонда. Активите са инвестирани само в акции, дялове и търгуеми права, като сделки с дългови ценни книжа не са сключвани.

Управляващото дружество не е извършвало за сметка на Фонда сделки с деривативни инструменти по чл. 38, ал. 1, т. 7 и 8 от ЗДКИСДПКИ.

Управляващото дружество не е сключвало репо сделки за сметка на Фонда.

ДФ „Статус Нови Акции“ не е инвестирало в дялове на колективни инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране, управлявани пряко или по делегация от УД „Статус Капитал“ АД или от друго дружество, с което УД „Статус Капитал“ АД е свързано чрез общо управление или контрол, или чрез пряко или непряко участие. Поради тази причина управляващото дружество не е спирало да събира такси за продажба и обратно изкупуване за сметка на активите на договорния фонд.

Във всеки един момент ликвидните средства на Фонда са били не по-малко от 10%.

**В следващата Таблица са представени обобщени данни за структурата на активите към 31.12.2011 г.:**

Активи	31.12.2011 (лв.)	Структура на активите спрямо общата им стойност (%)
Акции и дялове на КИС	2 496 058	70,64%
Облигации	-	
Парични средства	167 984	4,75%
Депозити до 3 месеца	867 795	24,56%
Вземания	1805	0.05%
<b>Общо:</b>	<b>3533642</b>	<b>100.00%</b>

**Валутната структура на активите на фонда към 31.12.2011 г. е следната:**

	Стойност в лева	Процент от активите
<b>Активи в лева</b>	<b>1603498</b>	<b>45,38%</b>
<b>Активи във валута в т.ч.:</b>	<b>1930144</b>	<b>54,62%</b>
в хърватски куни	328734	9,30%
в сръбски динари	198320	5,61%
в нови румънски леи	628224	17,78%
в турски лири	774 866	21,93%

### Анализ на обема и структурата на портфейла на ДФ „Статус Нови Акции“

През 2011 г. портфейлът на ДФ „Статус Нови Акции“ е инвестирани основно в акции, приети за търговия на регулираните пазари в България, Румъния, Сърбия, Хърватска и Турция. Инвестициите на няколко пазара диверсифицират портфейла на Фонда допълнително, което намалява рисковете за

**Договорен фонд „Статус Нови Акции“**

Годишен доклад за дейността 2011 г.

7

вложителите. С подобна диверсификация се цели едновременно както намаляване на рисковете, свързани с участията в отделните страни, така и възползване от възходящите движения на отделните пазари, при положително развитие. Държавите от региона имат сходни характеристики като етап на икономическо развитие, но съществуват специфики, както в конкретното управление на икономическите им политики, така и известни политически различия.

Към 31.12.2011 г. Фондът има инвестиции в 10 български компании, включително участията в договорни фондове. В Румъния Фондът има инвестиции в 8 компании, в Сърбия – 7, в Хърватска – 8, в Турция – 9.

Дружество	31.12.2010				31.12.2011			
	Брой ценни книжа	Цена за брой	Балансова стойност	Процент от активите	Брой ценни книжа	Цена за брой	Балансова стойност	Процент от активите
<b>Акции България</b>								
Албена инвест холдинг	5317	5.63	29908	0.71%	5317	5.81	30908	0.87%
Софарма АД - София	3321	3.90	12955	0.31%	3321	3.18	10544	0.30%
София Комерс - заложни къщи АД	9097	5.48	49852	1.19%	9097	5.65	51398	1.45%
Индустриален Холдинг България АД	23333	1.00	23216	0.55%	23333	0.61	14163	0.40%
М+С ХИДРАВЛИК АД					3830	6.984	26749	0.76%
Монбат АД	3000	6.29	18855	0.45%				
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД					4972	3.26	16209	0.46%
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	282929	0.76	213611	5.10%	282929	0.59	166928	4.72%
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	10000	0.53	5250	0.13%				
ДФ ДСК РАСТЕЖ	255038	0.76	194446	4.64%	255038	0.66	168366	4.76%
ДФ ОБЩИНСКА БАНКА - ПЕРСПЕКТИВА	4274	11.62	49674	1.19%				
ДФ ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН	1690	11.79	19923	0.48%				
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ - СОФИЯ					3300	1.43	4719	0.13%
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	149450	0.55	81623	1.95%	149450	0.55	77254	2.19%
MAUNTIN PARADAIS INVEST ADSIC	150000	0.91	136554	3.26%				





**Договорен фонд „Статус Нови Акции“**

Годишен доклад за дейността 2011 г.

9

Agrobanka a.d. Beograd	120	133.52	16022	0.38%	132	56.05	7399	0.21%
AIK banka a.d. Niš	2557	61.61	157524	3.76%	2673	30.8	82336	2.33%
ALFA PLAM a.d. Vranje	266	151.00	40166	0.96%	266	134.57	35797	1.01%
Jedinstvo AD	42	113.74	4777	0.11%	42	90.74	3811	0.11%
RTC LUKA LEGET A.D.	223	52.63	11735	0.28%	223	40.09	8940	0.25%
Novosadski sajam a.d. Novi Sad	1949	32.54	63424	1.51%	1951	21.49	41936	1.19%
Veterinarski zavod AD	3017	10.75	32441	0.77%	3017	6	18101	0.51%
<b>Общо</b>			<b>326090</b>	<b>7.79%</b>			<b>198320</b>	<b>5.61%</b>
<b>Акции Турция</b>								
Akbank	20666	8.13	168054	4.01%	20666	4.82	99592	2.82%
AK ENERJI SHS	26457	3.42	90522	2.16%	26457	1.47	38970	1.10%
Enka Insaat Ve Sanayi AS	13688	5.46	74725	1.78%	15554	3.28	51050	1.44%
T. Garanti Bankasi	20000	7.41	148232	3.54%	20000	4.72	94461	2.67%
iŞ BANKASI (C)	16800	5.21	87575	2.09%	16800	2.65	44515	1.26%
Koc Holding	27600	7.13	196713	4.70%	33100	4.55	150504	4.26%
Haci Omer Sabanci Holding	16888	6.82	115243	2.75%	16888	4.32	73004	2.07%
TAV HAVALIMANLARI					18000	6.45	116139	3.29%
Turkcell	15000	10.00	149986	3.58%	15000	7.11	106630	3.02%
LYXOR ETF TURKY	1100	107.28	118005	2.82%				
<b>Общо</b>			<b>1149055</b>	<b>27.45%</b>			<b>774865</b>	<b>21.93%</b>
<b>Акции Македония</b>								
Инново Статус Акции	51535	1.0605	54653	1.31%				
<b>Общо:</b>			<b>3194379</b>	<b>76.30%</b>			<b>2496058</b>	<b>70.64%</b>

**Отраслова структура на инвестициите на Фонда**

Целите на диверсификацията по отрасли са основно две – използване на по-доброто представяне на

дадени отрасли през съответните фази на глобалния бизнес цикъл за постигане на по-висока доходност и намаление на риска като промяна на съотношението между по-дефанзивни и по-агресивни отрасли. През 2011 г. не сме предприемали сериозна промяна в отрасловата структура на фонда спрямо 2010 г. Основната промяна е увеличението на инвестициите в румънските SIF, както поради очакваната висока дивидентна доходност от там, така и като добър начин за увеличение на експозицията към румънската икономика чрез силно ликвидни активи. Запазихме относително висок и дела на финансовия сектор, макар че го намалихме чувствително спрямо 2010. С понижаване на усещането за риск – към момента завишено поради дълговата криза – смятаме, че капитализацията на финансовия сектор ще откликне приоритетно. През 2011 г. продължихме увеличаването на експозицията към индустрия и транспорт. Това са като цяло циклични компании, които при възстановяване на нивата на инвестиции може да се очаква, че ще подобряват резултатите си. Продължихме и реструктурирането на дела на инвестициите и в АДСИЦ.

### Разпределение на активите по отрасли

отрасъл	2011	2010	2009
Потребителски циклични стоки и услуги	1.89%	1.67%	2.25%
Нециклични потребителски стоки и услуги	0.90%	0.9%	2.34%
Енергия	0.00%	0.00%	0.39%
Финанси	18.77%	24.1%	25.01%
Договорни фондове и SIFs	18.10%	16.6%	15.46%
Недвижими имоти	7.04%	10.4%	11.85%
Здравеопазване	1.08%	1.3%	1.60%
Индустрия и транспорт	16.90%	13.7%	11.72%
Телекомуникации	3.02%	3.5%	4.13%
Ютилитис	2.95%	3.9%	1.49%
Материали	0%	0.00%	0.00%

### Промени в структурата на портфейла, настъпили през отчетния период

Високата нестабилност на пазарите и навлизането на пазара на акции в низходящ тренд предопредели и по-консервативната политика на фонда. През цялата година подържахме нивото на акциите относително ниско за фонд в акции – под 80% от активите, като към края на годината спаднахме и до 70%. С цел запазване на възможностите за растеж при обръщане на тенденциите запазихме нивото на инвестиции в двата най-ликвидни пазара, турския и румънския, над средното.

Активи	31.12.2009	31.12.2010	31.03.2011	30.06.2011	30.09.2011	31.12.2011
Акции и дялове	76.24%	76.30%	79.73%	77.22%	78.15%	70.64%
Облигации	-	-	-	-	-	-
Парични средства	9.33%	0.41%	1.67%	1.78%	2.50%	4.75%
Депозити до 3 месеца	14.39%	23.24%	18.51%	20.33%	18.97%	24.56%
Вземания	0.04%	0.05%	0.05%	0.65%	0.37%	0.05%
Разходи за бъдещи периоди	0%	0%	0.03%	0.02%	0.02%	0%
<b>Общо:</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100%</b>

Намаляването на дела на акциите ставаше основно за сметка на българския пазар, както поради по-

**Договорен фонд „Статус Нови Акции“**

Годишен доклад за дейността 2011 г.

11

високия начален процент инвестиран в него, така и защото очакваме, че едно възстановяване на понисколиквидните пазари (България заедно с Хърватска и Сърбия) ще отнеме повече време спрямо Турция и Румъния.

Изменение	2009	2010	Q1 2011	Q2 2011	Q3 2011	Q4 2011	2011
SOFIX	19.1%	-15.2%	22.93%	-7.11%	-16.13%	-7.18%	-11.11%
CROBEX	16.8%	5.3%	8.50%	-2.60%	-16.87%	-6.16%	-17.56%
BELEX 15	17.4%	-1.8%	16.43%	-1.44%	-26.11%	-9.71%	-23.43%
BET-C	37.3%	14.6%	13.28%	-6.02%	-20.05%	-1.01%	-15.74%
ISE 100	96.6%	24.9%	-2.38%	-1.81%	-5.65%	-14.12%	-22.33%
<b>DFNEW</b>	<b>-0.70%</b>	<b>4.42%</b>	<b>2.02%</b>	<b>-5.30%</b>	<b>-13.90%</b>	<b>-6.36%</b>	<b>-22.04%</b>
<b>Средно аритметично за индексите</b>	<b>37.50%</b>	<b>5.60%</b>	<b>11.75%</b>	<b>-3.79%</b>	<b>-16.96%</b>	<b>-7.63%</b>	<b>-22.06%</b>

Дял на съответната държава от активите на фонда	31.12.2009	31.12.2010	31.03.2011	30.06.2011	30.09.2011	31.12.2011
България	27.40%	19.96%	22.06%	22.76%	22.45%	16.05%
Хърватска	5.72%	8.63%	10.25%	11.35%	10.92%	9.27%
Сърбия и Македония	11.27%	9.09%	10.17%	8.65%	7.22%	5.61%
Румъния	14.36%	11.17%	15.89%	13.32%	14.36%	17.78%
Турция	16.92%	27.45%	21.36%	21.14%	23.20%	21.93%

**2. Резултати от дейността**

Отчетеният резултат от дейността за 2011 г. е загубата в размер на 912 754 лв., като основната част от разходите се дължат на отрицателни разлики от операции с финансови активи. ДФ „Статус Нови Акции“ не извършва разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване, за поддържане на материална база и др. подобни.

**Данни за приходите на ДФ „Статус Нови Акции“**

Приходи	Стойност (лв.)
Приходи от преценка на финансови активи и инструменти	4 405 893
Приходи от операции с финансови инструменти	56 848
Приходи от лихви, в т.ч.:	46 533
- от депозити	46 454
- от облигации	
- от разплащателна сметка	79
Приходи от дивиденди	67 877
Приходи от валутни преценки	798 428
<b>Общо приходи</b>	<b>5 375 579</b>

**Данни за разходите на ДФ „Статус Нови Акции“**

Разходи	Стойност (лв.)
Разходи по преценка на финансови активи и инструменти	5 111 981
Разходи по операции с финансови инструменти, в т.ч.:	89 351
- възнаграждения на инвестиционни посредници	823
Разходи по валутни преценки	948 083
Възнаграждение на Управляващото дружество	116 970
Разходи за други услуги	3 523
Възнаграждение на банката депозитар	13 466
Разходи за данъци	4 661
Банкови такси	298
<b>Общо разходи</b>	<b>6 288 333</b>

Средната стойност на нетните активи за периода на публично предлагане на дялове е 3 901 619,1368 лв. Разходите за дейността на Фонда за 2011 г. са 139 741 лв. и представляват 3.58% от средната годишна нетна стойност на активите.

**3. Данни за стойността на нетните активи на ДФ Статус Нови Акции и нетната стойност на един дял (лв.)**

	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.	31.12.2009 г.
Стойност на нетните активи	3 522 835	4 184 865	3 469 957
Нетна стойност на активите на един дял	0.5907	0.7579	0.7310

Покачването или понижаването на цените на дяловете е в пряка зависимост от изменението на показателя нетна стойност на активите на един дял. От своя страна този показател отразява изменението в нетната стойност на активите на Фонда.

Нетната стойност на активите на Фонда и нетната стойност на активите на един дял се определят по

## Договорен фонд „Статус Нови Акции“

Годишен доклад за дейността 2011 г.

13

реда и при условията на действащото законодателство, правилата на ДФ „Статус Нови Акции“, Проспекта и Правилата за оценка на активите и определяне на нетната стойност на активите на Фонда.

Дата	Нетна стойност на дял
31.12.2010	0.7579
31.1.2011	0.7505
28.2.2011	0.7479
31.3.2011	0.7732
30.4.2011	0.7686
31.5.2011	0.7453
30.6.2011	0.7326
31.7.2011	0.7108
31.8.2011	0.6564
30.9.2011	0.6308
31.10.2011	0.6207
30.11.2011	0.5926
31.12.2011	0.5907

### Нетна стойност на активите на един дял



#### 4. Ликвидност

Главни цели при управлението и поддържането на ликвидността на ДФ „Статус Нови Акции“ са осигуряването на непрекъсната способност на Фонда за посрещане на неговите задължения, включително и задълженията по обратно изкупуване на дялове и предотвратяване настъпването на общ ликвиден и лихвен риск, както и осигуряване интересите на притежателите на дялове с грижата на добър търговец.

Във всеки един момент от функционирането си ДФ „Статус Нови Акции“ е отговарял на нормативно определените изисквания за ликвидност.

Няма настъпили ликвидни кризи вследствие на подадени поръчки за обратно изкупуване на дялове.

Фондът не е използвал външни източници на ликвидни средства.

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.

Инвестициите на няколко пазара допълнително намаляват ликвидния риск за Фонда. Това позволява своевременна продажба на активи без да се понесат ценови загуби при продажбата спрямо пазарните нива.

#### 5. Капиталова адекватност и капиталови ресурси

През отчетния период УД „Статус Капитал“ АД не е нарушавало заложените в нормативната уредба ограничения и лимити за инвестиране на набраните от емитиране на дялове средства.

#### 6. Основни рискове, пред които е изправен ДФ „Статус Нови Акции“

**Пазарен риск** – възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценни книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други.

**Основен риск за дейността на Фонда е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти.** Към 31.12.2011 г. инвестициите в акции, дялове и търгуеми права са 70.64% от активите на Фонда. Понижаване на цените на акциите води до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите. Стремехът на УД „Статус Капитал“ АД е портфейлът на ДФ „Статус Нови Акции“ да бъде достатъчно добре диверсифициран по държави, компании, отрасли и валути така, че основният риск, който да се носи, да е пазарният риск на региона като цяло и да се минимизира специфичното влияние на отделните компании. Въпреки че влиянието на отделните страни остава силно, стремехът е инвестицията в никоя отделна държава и съответно политическите и макроикономическите рискове, присъщи само на нея, да не влияят прекалено силно на резултатите на Фонда.

**Другият основен пазарен риск е валутният,** тъй като 54.62% от активите са вложени в акции, търгуващи се във валути, различни от лев и евро. Основният инструмент за намаляване на валутния риск е диверсификацията на портфейла по страни и съответно валути, като към 31.12.2011 г. инвестициите в никоя валута, различна от лев и евро, не надвишава 30% от активите на Фонда. Въпреки това, остава рискът за едновременна обезценка на няколко или всички валути, в които Фондът е инвестирал, към еврото. Най-голяма е експозицията на фонда към турската лира - 21.93% от активите му.

---

Чуждестранните трансакции на Фонда през 2011 г. са деноминирани в хърватски куни, румънски леи, сръбски динари, турски лири и евро. Към датата на приемане на отчета България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва валутния риск за инвестираните в деноминирани в евро активи. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв.

**Лихвеният риск**, на който е изложен ДФ „Статус Нови Акции“, е до голяма степен ограничен поради относително ниския процент на инвестираните в депозити средства. Предвижданията на УД „Статус Капитал“ АД са, че в краткосрочен и средносрочен план е възможно да бъде извършено намаление на лихвените равнища.

**Ликвиден риск** – възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Управляващото дружество управлява ликвидния риск чрез вътрешна система за ежедневно наблюдение и управление на ликвидността, поддържане на достатъчна наличност от парични средства съобразно структурата на активите и пасивите, за да може безпроблемно да осигури необходимите средства за цел удовлетворяване на искания за обратно изкупуване от страна на инвеститорите.

**Кредитен риск** – възможността за намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност.

ДФ „Статус Нови Акции“ не инвестира в дългови ценни книжа и поради това не е изложен на инвестиционен кредитен риск.

По отношение управлението на контрагентен и сетълмент риск Управляващото дружество периодично разглежда избора на лицата, на които е възложено сключването на сделки с ценни книжа, като отчита техните професионални качества и пазарна репутация. Рискът, възникващ от възможността Фондът да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, е минимален, тъй като на пазарите, където Фондът оперира, условията на сетълмент са „доставка срещу плащане“.

**Операционен риск** – възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск.

С цел намаление на рисковете, произтичащи от оперативни събития, Управляващото дружество прилага политики, правила и процедури, които се базират на изисквания, залегнали в българското и европейското законодателство и добрите търговски практики.

**Риск от концентрация** – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към клиенти, групи свързани клиенти, клиенти от един и същ икономически отрасъл или географска област, което може да причини значителни загуби.

Управляващото дружество стриктно спазва инвестиционните ограничения на Фонда, произтичащи от нормативната уредба и залегнали в правилата на ДФ „Статус Нови Акции“. Управляващото дружество има изградена система за наблюдение и контрол на големите експозиции спрямо една емисия, емитент или държава.

---



### III. ВАЖНИ НАУЧНИ ИЗСЛЕДВАНИЯ И РАЗРАБОТКИ

Поради спецификата на дейността на ДФ „Статус Нови Акции“ във Фонда не се извършват научни изследвания и разработки.

### IV. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ФОНДА

През 2012 г. очакваме трайно решение на дълговата криза в Европа, което да намали натиска върху Източна Европа и съответно на рисковите премии. Продължаваме да поддържаме положителните си очаквания за финансовия сектор. С преминаването на цикъла към по-стабилно възстановяване очакваме, че следващите сектори които ще привличат интереса на инвеститорите ще са промишлеността, особено тази за износ и свързана с производството на инвестиционни стоки. Впоследствие, с възстановяване на заетостта и съответно на потреблението, интересът ще се насочи към сектора на услугите.

Що се отнася до развитието по страни, целият регион на Югоизточна Европа се намира в сходно положение, като е трудно да се направи ясна диференциация по държави. Както рискът пред икономиките, така и растежите са в силна корелация с глобалното развитие. През 2012 г., при допълнително намаление на риска, възстановяване на износа на продукцията и входящия поток от инвестиции, очакваме възходящо движение на валутните курсове на страните от региона, които допълнително да засилят привлекателността на инвестициите там.

### V. ВАЖНИ СЪБИТИЯ И РЕЗУЛТАТИ, ПРОЯВИЛИ СЕ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД И ПРЕДИ ДАТАТА НА ИЗГОТВЯНЕ НА ОТЧЕТА, КОИТО МОГАТ ДА СА ОТ ЗНАЧЕНИЕ ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2012 Г.

Няма настъпили важни събития след годишното счетоводно приключване, които биха могли да променят значително финансовото състояние на Фонда, представено в настоящия отчет.

Основните събития, свързани с дейността на Фонда след 31.12.2011 г., са свързани с промяна на нетната стойност на активите на дяловете на Фонда.

	31.12.2011	21.02.2010
Нетна стойност на активите	3 522 835.24	4 168 727.88
Брой дялове	5 963 677.87	6 472 477.5729
Нетна стойност на активите на един дял	0.5907	0.6441

### VI. КЛОНОВЕ И ОФИСИ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

Управляващото дружество няма регистрирани клонове по смисъла на Търговския закон. Към края на 2011 г. Управляващото дружество има офиси с цел продажба и обратно изкупуване на дялове в гр. София, гр. Димитровград и гр. Монтана.

### VII. ИНФОРМАЦИЯ ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

#### 1. Възнаграждение на управляващото дружество

ДФ „Статус Нови Акции“ няма съвет на директорите, а дейността му се управлява от УД „Статус Капитал“ АД. През 2011 г. Управляващото дружество е получило възнаграждение в размер на 116970 лв., което представлява 3% от средната годишна нетна стойност на активите.

---

## 2. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите на УД „Статус Капитал“ АД дялове от Фонда

Име	брой придобити дялове	брой прехвърлени дялове	брой притежавани дялове към 31.12.2011 г.
Мария Димова Сивкова	736.8206	-	999.8513
Радослав Милев Кацаров	-	-	643.4960
Владислав Панчев Панев	-	50 000	109 802.5469

## 3. Права на членовете на Съвета на директорите и служителите на УД Статус Капитал АД да придобиват дялове на Фонда

Съгласно Правилата за личните сделки с ценни книжа и/или други финансови инструменти на членовете на Съвета на директорите, инвестиционния консултант, служителите и свързаните с тях лица и на другите лица, работещи по договор за УД „Статус Капитал“ АД, и с оглед избягване на конфликти на интереси, увреждане на репутацията на Управляващото дружество или неравносложно третиране на останалите акционери или притежатели на дялове в колективните инвестиционни схеми, са въведени ограничения за сключване от лицата, посочени по-горе, на лични сделки с финансови инструменти на колективни инвестиционни схеми, управлявани от Управляващото дружество: **лицата имат право да подават поръчки за записване и/или обратно изкупуване на финансови инструменти на колективни инвестиционни схеми, управлявани от Управляващото дружество до 2 (два) пъти в рамките на един календарен месец.**

## 4. Участие на членовете на Съвета на директорите на УД „Статус Капитал“ АД в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества, като прокуристи, управители или членове на съвети.

- **Владислав Панчев Панев** – Председател на СД на УД „Статус Капитал“ АД. Притежава пряко или непряко поне 25% от гласовете на Общото събрание на следните юридически лица: „Статус Капитал“ АД (56%), „Промислени стоки“ ЕООД (100%), „Фулфинанс“ ЕООД (100%), „Сток Плюс“ АД (30.81%). Участва в управителните органи на „Сток Плюс“ АД, „Иново Статус“ АД, „Промислени стоки“ ЕООД и „Фулфинанс“ ЕООД;
  - **Мария Димова Сивкова** – Изпълнителен директор на УД „Статус Капитал“ АД. Не участва в търговски дружества, като неограничено отговорен съдружник и не притежава пряко или непряко повече от 25% от гласовете на Общото събрание на нито едно дружество. Член е на съвета на директорите на „Глобекс Истейт Фонд“ АДСИЦ;
  - **Радослав Милев Кацаров** – член на СД на УД „Статус Капитал“ АД. Притежава пряко или непряко поне 25% от гласовете на Общото събрание на следните юридически лица: „Статус – 1“ АД (34.91%), „Статус Лизинг“ ООД (80%), „Сейкар“ ООД (49%), „Мериам 90“ АД (40.75%), „Статус Ауто“ АД (70%). Участва в управителните органи на „Статус Инвест“ АД, „Екозона“ АД, „Мериам 90“ АД, „Статус Лизинг“ ООД, „Български бизнес партньори“ ООД, „Статус Ауто“ АД, „Булко серв“ ООД и „Статус 1“ АД.
-

**5. Информация относно промени в управителните органи на УД „Статус Капитал“ АД през отчетната финансова година.**

През 2011 г. не са извършвани промени в управителните органи на УД „Статус Капитал“ АД.

**6. Договори по чл. 240б от Търговския закон относно сключени през годината от членовете на Съвета на директорите или от свързани с тях лица договори с Фонда, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.**

През изтеклата година Управляващото дружество не е сключвало договори за сметка на ДФ „Статус Нови Акции“ с членове на Съвета на директорите или със свързани с тях лица.

22.02.2012 г.

Изпълнителен директор:

(Мария Сивкова)

---

## Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснения	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
<b>Текущи активи</b>			
Финансови активи държани за търгуване	5	2496	3 195
Други вземания	6	2	2
Пари и парични еквиваленти	7	1036	990
Текущи активи		<b>3534</b>	<b>4187</b>
<b>Собствен капитал</b>			
<b>Капитал и резерви, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда</b>			
	8		
Основен капитал		5964	5522
Премиен резерв		2747	2938
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба)		(5188)	(4 275)
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>3522</b>	<b>4185</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Текущи пасиви</b>			
Други задължения	9	11	2
Текущи пасиви		<b>11</b>	<b>2</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>3534</b>	<b>4187</b>

Дата: 22.02.2012 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
(Димитър Моллов)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Мария Сивкова)

Заверил съгласно одиторски доклад: \_\_\_\_\_  
(Николай Полинчев, д.е.с.,Регистриран одитор)

## Отчет за всеобхватния доход (представен в единен отчет)

	Пояснения	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Приходи от дивиденди		68	77
Приходи от лихви		46	32
Нетна печалба/(загуба) за финансови активи държани за търгуване	10	(888)	144
Други финансови приходи/(разходи)	11	(1)	(1)
<b>Печалба/(Загуба), нетно</b>		<b>(775)</b>	<b>252</b>
Разходи за възнаграждение на управляващото дружество	14.1.2	(117)	(109)
Разходи за възнаграждение на банката депозитар	12	(13)	(15)
Други оперативни разходи	13	(8)	(7)
<b>Общо разходи за оперативна дейност</b>		<b>(138)</b>	<b>(131)</b>
<b>Печалба/(Загуба) за годината</b>		<b>(913)</b>	<b>121</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>(913)</b>	<b>121</b>

Дата: 22.02.2012 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
(Димитър Моллов)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Мария Сивкова)

Заверил съгласно одиторски доклад: \_\_\_\_\_  
(Николай Полинчев, д.е.с.,Регистриран одитор)

## Отчет за промени в капитала и резервите, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда

	Основен капитал	Премиен резерв	Неразпределена печалба / (Натрупана загуба)	Общо собствен капитал
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>Салдо към 1 януари 2010 г.</b>	<b>4 747</b>	<b>3 119</b>	<b>(4 396)</b>	<b>3 470</b>
Емитирани дялове	871	(198)	-	673
Обратно изкупени дялове	(96)	17	-	(79)
<b>Сделки с държателите на собствения капитал на Фонда</b>	<b>775</b>	<b>(181)</b>	<b>-</b>	<b>594</b>
Печалба за годината	-	-	121	121
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>121</b>	<b>121</b>
<b>Салдо към 31 декември 2010 г.</b>	<b>5522</b>	<b>2938</b>	<b>(4 275)</b>	<b>4185</b>
Емитирани дялове	1611	413	-	2024
Обратно изкупени дялове	(1169)	(605)	-	(1774)
<b>Сделки с държателите на собствения капитал на Фонда</b>	<b>442</b>	<b>(192)</b>	<b>-</b>	<b>250</b>
Загуба за годината	-	-	(913)	(913)
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(913)</b>	<b>(913)</b>
<b>Салдо към 31 декември 2011 г.</b>	<b>5964</b>	<b>2746</b>	<b>(5188)</b>	<b>3522</b>

Дата: 22.02.2012 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
 (Димитър Моллов)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
 (Мария Сивкова)

Заверил съгласно одиторски доклад: \_\_\_\_\_  
 (Николай Полинчев, д.е.с., Регистриран одитор)

## Отчет за паричните потоци

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
<b>Паричен поток от оперативна дейност</b>		
Придобиване на недеривативни финансови активи	(616)	(644)
Постъпления от продажба на недеривативни финансови активи	432	248
Получени лихви	47	32
Получени дивиденди	61	71
Плащания по оперативни разходи	(129)	(135)
<b>Паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>(205)</b>	<b>(428)</b>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>		
Постъпления от емитиране на дялове	1007	673
Плащания по обратно изкупуване на дялове	(748)	(73)
Плащания за такси при емитиране на дялове	(8)	(6)
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>	<b>251</b>	<b>594</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>46</b>	<b>166</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	990	824
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>1036</b>	<b>990</b>

Дата: 22.02.2012 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
(Димитър Моллов)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Мария Сивкова)

Заверил съгласно одиторски доклад: \_\_\_\_\_  
(Николай Полинчев, д.е.с.,Регистриран одитор)

## Пояснения към финансовия отчет

### 1. Обща информация

Договорен фонд „Статус Нови Акции“ (Фондът) е договорен фонд по смисъла на чл. 164а от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Дейността на Фондът е съобразена с основните принципи залегнали в приетия през м.Октомври 2011 Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ).

Фондът е организиран и управляван от управляващо дружество (УД) „Статус Капитал“ АД, със седалище и адрес на управление : гр. София, р-н Средец, бул. „Цариградско шосе“ № 9, ет. 4, адрес за кореспонденция: гр. София 1124, бул. „Цариградско шосе“ 9, тел. 02/ 815 4000 факс: 02/ 815 4010, електронен адрес: [contact@status-invest.com](mailto:contact@status-invest.com), електронна страница в Интернет: [www.status.bg](http://www.status.bg).

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 ЗДКИСДПКИ и Правилата на Фонда.

### 2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Фонда е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството.

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

---



### **3. Изменени стандарти**

Този финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен финансов отчет към 31 декември 2010 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 2011 г и приети с регламент (ЕС) № 149 от 18 февруари 2011.:

- МСФО 3 Бизнес комбинации,
- МСФО 7 Финансови инструменти: оповестяване,
- МСС 21 Ефекти от промени в обменните курсове,
- МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети,
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия,
- МСС 31 Дялове в съвместни предприятия,
- МСС 32 Финансови инструменти: представяне,
- МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване

Нова регулаторна рамка е приета през м.Октомври 2011. Новият Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ ), обединява досегашната нормативна уредба касаеща фондовете за колективно инвестиране.

### **4. Счетоводна политика**

#### **4.1. Общи положения**

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Фондът прие да представя отчета за всеобхватния доход в единен отчет.

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.

#### **4.2. Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Фонда по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

---

#### 4.3. Отчитане по сегменти

Дяловете клас А на Фонда 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.

#### 4.4. Приходи

Основните финансови приходи на Фонда 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.

Разликите от промените в оценката на финансовите инструменти спрямо пазарната им цена, се отчитат като текущ приход или разход от преоценки на финансови активи, когато тези активи са държани за търгуване и в собствения капитал като резерв от последваща оценка, когато тези активи са на разположение за продажба.

Разликата между преоценената стойност и продажната цена на финансовите инструменти при сделки с тях, се признават като текущи приходи или разходи от операции с инвестиции.

#### 4.5. Разходи

Разходите, свързани с дейността на Фонда, се признават в печалбата или загубата в Отчета за всеобхватния доход, следвайки принципа на текущото начисляване. Годишните оперативни разходи на Фонда не могат да надвишават 5.0% от годишната средна нетна стойност на активите на Фонда. Разходи във връзка с дейността на Фонда, 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 Фонда и договорът с банката депозитар.

Разходи, свързани с инвестицията в дялове на Фонда са разходи, които се поемат пряко от конкретния инвеститор/притежател на дялове при обратно изкупуване на дялове („Транзакционни разходи“).

Разходи при покупка на дялове	
клас А	Клас В
1.5% (едно цяло и пет десети на сто) от нетната стойност на активите на един дял, ако инвестираната сума от едно лице е до 20 000 лв. включително	Няма разходи за емитиране на дялове.
1% (едно на сто) от нетната стойност на активите на един дял, ако инвестираната сума от едно лице надвишава 20 000 лв., но не надхвърля 300 000 лв.	
0.75% (нула цяло и седемдесет и пет стотни на сто) от нетната стойност на активите на един дял, ако инвестираната сума от едно лице е по-голяма от 300 000 лв.	

Разходи при обратно изкупуване	
клас А	клас В
<p><b>Няма разходи за обратно изкупуване</b> на дялове.</p> <p>Цената на обратно изкупуване е равна на нетната стойност на активите на един дял.</p>	<p><b>намалена с 2%</b> - в случаите, когато притежателят на дялове клас В е прекратил Инвестиционната схема тип В.</p>

#### 4.6. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Фондът стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

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.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Фондът ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по сделката, с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сепълмента.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

##### 4.6.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Фонда. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Нетна печалба/(загуба) за финансови активи държани за търгуване“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други финансови приходи/(разходи)“.

Финансовите инструменти, притежавани от Фонда, представляват:

### **Кредити и вземания**

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Фонда, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Фонда спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други финансови приходи/(разходи)“.

### **Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата**

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Финансовите инструменти притежавани от Фонда се отчитат като финансови активи държани за търгуване. Последващата им ежедневна оценка се извършва съгласно счетоводната политика за преоценки, отговаряща на Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда. Основните използвани методи за преоценка са посочени по-долу, в зависимост от типа на инструмента:

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

Последваща оценка на български и чуждестранни акции и права, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в Република България, както и на български акции и права, приети за търговия на регулиран пазар в държави членки, 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.

Последваща оценка на чуждестранни ценни книжа, допуснати до или приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари на ценни книжа в чужбина, се извършва:

За ценни книжа, търгувани на регулирани пазари в чужбина, които са затворили до 15 ч. българско време в деня на оценката:

- а) по последна цена на сключена с тях сделка на съответния пазар в деня на оценката;
- б) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "а" оценката се извършва по цена „купува“ при затваряне на пазара в деня на оценката, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;
- в) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "б" оценката се извършва по последна цена на сключена с тях сделка в рамките на последния 30-дневен период.

За ценни книжа, търгувани на регулирани пазари в чужбина, които не са затворили до 15 ч. българско време в деня на оценката:

- а) по последна цена на сключена с тях сделка на съответния пазар за работния ден, предхождащ датата на оценката;
- б) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "а" оценката се извършва по цена "купува" при затваряне на пазара в работния ден, предхождащ датата на оценката, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;
- в) при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква "б" оценката се извършва по последна цена на сключена с тях сделка в рамките на последния 30-дневен период.

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.

### **Български и чуждестранни облигации, държани за търгуване**

Последваща оценка на български и чуждестранни облигации, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в Република България, както и български облигации, приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа в държави членки:

- а) по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за текущия работен ден, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин, ако обемът на сключените с тях сделки за деня е не по-малък от 0.01 на сто от обема на съответната емисия;
- б) ако не може да се определи цена по реда на подточка а), цената на облигациите е 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;

Последваща оценка на издадените в чужбина от българската държава облигации се извършва:

---

- а) по цена „купува“ при затваряне на пазара в деня на оценката, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;
- б) в случай че пазарът на ценни книжа не е затворил до 15.00 ч. в деня на оценката - по цена „купува“ при затваряне на пазара за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;
- в) в случай че чуждестранният пазар на ценни книжа не работи в деня на оценката - по цена „купува“ при затваряне на пазара за последния работен ден, обявена в електронна система за ценова информация на ценни книжа;
- г) в случай, че цената е изчислена на основата на т. а) – в) е брутна, тя се използва пряко за преоценка. При условие, че цената е чиста, на основата на лихвените характеристики по периодичност и равнище на лихвените купони, тя се преобразува в брутна и след това се използва за преоценка;
- д) При невъзможност да се приложат гореописаните начини за оценка се използва методът на дисконтираните парични потоци.

#### **Дялове на колективни инвестиционни схеми, държани за търгуване**

Последваща оценка на дялове на колективни инвестиционни схеми по смисъла на ЗДКИСДПКИ, включително в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, се извършва по последната обявена цена на обратно изкупуване. Последваща оценка на дялове на договорен фонд, който не е достигнал минималния размер на нетната стойност на активите, се извършва по последната определена и обявена емисионна стойност на един дял, намалена с размера на предвидените в правилата на договорния фонд разходи по емитирането и по обратното изкупуване на един дял.

#### **4.6.2. Финансови пасиви**

Финансовите пасиви на Фонда 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.

#### **4.7. Пари и парични еквиваленти**

Фондът отчита като пари и парични средства наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки и депозити със срок до 3 месеца.

#### **4.8. 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.

#### **4.9. Капитал и резерви, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда**

Фондът е договорен фонд, който емитира своите „капиталови“ инструменти и след това има задължението за тяхното обратно изкупуване. След въвеждане на новите изменения в МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“, които са в сила от 01 януари 2009 г., тези финансови инструменти следва да се отчитат като елемент на собствения капитал. Набраните средства -

номинал и резерви от емитиране и постигнатия финансов резултат определят нетна стойност на активите принадлежащи на инвеститорите.

Целите, политиките и процесите за управление на задължението на Фонда да изкупи обратно инструментите, когато държателите на тези инструменти изискат това са посочени в пояснение „Рискове, свързани с финансовите инструменти“.

Определянето на нетната стойност на активите на Фонда 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 Фонда се основава на:

- разпоредбите на счетоводното законодателство;
- разпоредбите на ЗДКИСДПКИ (предишен ЗППЦК) и нормативните актове по неговото прилагане;
- Правилата и Проспекта на Фонда.

Нетна стойност на активите на един дял е основа за определяне на емисионната стойност и цената за обратно изкупуване на дяловете на Фонда за всеки работен ден.

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

#### **4.10. Провизии, условни пасиви и условни активи**

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Фонда и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Фонда е сигурен, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

#### **4.11. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Фонда, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу:

- Емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда се основават на нетната стойност на активите на фонда към датата на определянето им. Управляващото дружество извършва оценка на портфейла на Фонда, определя нетната стойност на активите на Фонда, нетната стойност на активите на един дял и

изчислява емисионната стойност и цената на обратно изкупуване под контрола на Банката депозитар съгласно нормативните изисквания;

- Управляващото дружество инвестира активите на Фонда в ценни книжа и в съотношения определени съгласно чл. 196 и чл. 197 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране;
- Последващата оценка на активите на Фонда се извършва в съответствие с Правилата на Фонда и Наредба 25 /22.03.2006 и Наредба 44 /01.11.2011 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове;
- Съгласно правилата на Фонда и сключения договор с банката депозитар таксите, които събират се начисляват ежедневно;
- Управлението на дейността на Фонда се извършва от Управляващото дружество. Също така дейността на Фонда е нормативно ограничена. Това са причините Фонда да не притежава материални и нематериални активи, инвестиционни имоти, както и да няма право да сключва лизингови договори, поради което не е приета счетоводна политика относно отчитането на този тип активи;
- Фондът няма собствен персонал, поради което не е приета счетоводна политика относно отчитането на пенсионни и други задължения към персонала, както и възнаграждение на персонала на базата на акции.

#### **4.12. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

##### **4.12.1. Справедлива стойност на финансовите инструменти**

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар в съответствие с Правилата на Фонда и Наредба 25/22.03.2006г. и Наредба 44 /01.11.2011 за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове.

При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

##### **4.12.2. Обезценка на финансови активи**

Ръководството преценява на всяка балансова дата дали са налице обективни доказателства за обезценката на финансов актив или на група от финансови активи.

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка от кредити и вземания, сумата на загубата се оценява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Балансовата стойност на актива се намалява или директно, или чрез корективна сметка. Сумата на загубата се признава в печалбата или загубата.

Финансов актив или група от финансови активи се считат за обезценени и са възникнали загуби от обезценка, когато са налице обективни доказателства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива (събитие „загуба“) и когато това събитие загуба (или събития) има ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или от групата финансови активи, които могат да се оценят надеждно.

---



**Договорен фонд „Статус Нови Акции“**

Финансов отчет

31 декември 2011 г.

32

Може да не е възможно да се идентифицира единично самостоятелно събитие, което е причинило обезценката. По-скоро обезценката може да е причинена от комбинирания ефект на няколко събития.

Загубите, които се очакват в резултат на бъдещите събития, независимо от тяхната вероятност, не се признават.

**5. Финансови активи държани за търгуване**

	Пояснения	Справедлива а стойност 2011 ‘000 лв.	Справедлива стойност 2010 ‘000 лв.
Инвестиции в акции	5.1	2328	2758
Инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	5.2	168	437
		<b>2496</b>	<b>3195</b>

**5.1. Инвестиции в акции**

Структурата на инвестиционния портфейл в акции към 31-12-2011 е представена както следва:

Емитент на акциите	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2011 г. ‘000 лв.
АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	BG1100046983	5 317	31
СОФАРМА АД - СОФИЯ	BG11SOSOBT18	3 321	11
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ	BG1200002068	9 097	51
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД - СОФИЯ	BG1100019980	23 333	14
М и С ХИДРАВЛИК АД	BG11MPKAAT18	3 830	27
ТРЕЙС ГРУП ХОЛД АД - СОФИЯ	BG1100049078	4 972	16
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	BG1100109039	282 929	167
АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ - СОФИЯ	BG1100025052	3 300	5
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	BG1100029070	149 450	77
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE - BUCURESTI	ROBRDBACNOR2	12 400	60
CNTEE TRANSELECTRICA S.A. - BUCURESTI /TEL/	ROTELACNOR9	8 275	65
SC FONDUL PROPRIETATEA SA - BUCURESTI /FP/	ROFPPTAACNOR5	880 000	170
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	ROSIFAACNOR2	65 000	27
SIF MOLDOVA BACAU /SIF 2/	ROSIFBACNOR0	234 000	114
SIF OLTENIA CRAIOVA /SIF 5/	ROSIFEACNOR4	335 000	160
FARMACEUTICA REMEDIA S.A.	RORMAHACNOR2	104 000	9
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA /SNO/	ROSAUVACNOR4	17 700	23
AGROBANKA A.D.- BEOGRAD	RSAGROE02462	132	7
AIK BANKA A.D. - NIŠ	RSNIKBE79302	2 673	82
ALFAPLAM A.D. - VRANJE	RSALFAE34014	266	36
JEDINSTVO A.D.	RSJESVE87017	42	4
RTC LUKA LEGET A.D.	RSLEGEE18191	223	9
NOVOSADSKI SAJAM A.D. - NOVI SAD	RSNSSJE66596	1 951	42
VETERINARSKI ZAVOD A.D.	RSVEZDE06593	3 017	18
AK BANK	TRAAKBKN91N6	20 666	100
AK ENERJI SHS	TRAAKENR91L9	26 457	39
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TREENKA00011	15 554	51
T. GARANTI BANKASI	TRAGARAN91N1	20 000	94
İŞ BANKASI (C)	TRAICTR91N2	16 800	45
KOC HOLDING	TRAKCHOL91Q8	33 100	151

**Договорен фонд „Статус Нови Акции“**

Финансов отчет

31 декември 2011 г.

33

НАСИ ОМЕР САБАНЦИ ХОЛДИНГ	TRASAHOL91Q5	16 888	73
TAV HAVALIMANLARI	TRETAVH00018	18 000	116
TURKCELL	TRATCELL91M1	15 000	107
ADRIS GRUPA P-A	HRADRSPA0009	560	32
ATLANTSKA PLOVIDBA D.D.	HRATPLRA0008	230	20
DURO DAKOVIC HOLDING	HRDDJHRA0007	1 000	13
DALEKOVOD	HRDLKVRA0006	550	18
INSTITUT IGH D.D.	HRIGHORA0006	20	4
KONCHAR TRANSFORMATORI	HRKODTRA0007	412	111
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	HRKOEIRA0009	844	112
ULJANIK PLOVIDBA POMORSKI PROMET D.D.	HRULPLRA0002	183	17

---

**2 328**


---

Към 31.12.2011 г. за следните акции при определяне на справедливата стойност не е използвана пазарна цена за оценка, а е приложен методът на нетната балансова стойност на активите на съответното дружество съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда:

- „Глобекс Истейт Фонд“ АДСИЦ;

Структурата на инвестиционния портфейл в акции към 31-12-2010 е представена както следва:

Емитент на акциите	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2010 г. '000 лв.
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	BG1100001053	10 000	5
ИНДУСТРИАЛЕН ХОЛДИНГ БЪЛГАРИЯ АД - СОФИЯ	BG1100019980	23 333	23
MAUNTIN PARADAIS INVEST АДСИЦ	BG1100028080	150 000	137
ГЛОБЕКС ИСТЕЙТ ФОНД АДСИЦ	BG1100029070	149 450	82
АЛБЕНА ИНВЕСТ ХОЛДИНГ АД	BG1100046983	5 317	30
МОНБАТ АД	BG1100075065	3 000	19
ПРАЙМ ПРОПЪРТИ БГ АДСИЦ	BG1100109039	282 929	214
СОФАРМА АД - СОФИЯ	BG11SOSOBT18	3 321	13
СОФИЯ КОМЕРС - ЗАЛОЖНИ КЪЩИ	BG1200002068	9 097	50
ADRIS P-A	HRADRSPA0009	560	39
ATLANTSKA PLOVIDBA D.D.	HRATPLRA0008	230	45
DURO DAKOVIC HOLDING	HRDDJHRA0007	1 000	8
DALEKOVOD D.D.	HRDLKVRA0006	550	38
INSTITUT IGH D.D.	HRIGHORA0006	20	9
KONCHAR TRANSFORMATORI	HRKODTRA0007	412	120
KONCHAR ELECTROINDUSTRIJA D.D.	HRKOEIRA0009	545	76
ULJANIK PLOVIDBA POMORSKI PROMET D.D.	HRULPLRA0002	174	26
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE - BUCURESTI	ROBRDBACNOR2	12 400	70
OIL TERMINAL CONSTANTA /OIL/	ROOILTACNOR9	199 400	20
FARMACEUTICA REMEDIA S.A.	RORMAHACNOR2	104 000	10
SNO - SANTIERUL NAVAL ORSOVA /SNO/	ROSAUVACNOR4	17 700	35
SIF BANAT CRISANA /SIF 1/	ROSIFAACNOR2	65 000	30
SIF MOLDOVA BACAU /SIF 2/	ROSIFBACNOR0	234 000	124
SIF TRANSILVANIA /SIF 3/	ROSIFCACNOR8	158 800	39
SIF OLTENIA CRAIOVA /SIF 5/	ROSIFFACNOR4	115 000	66
CNTEE TRANSELECTRICA S.A. - BUCURESTI /TEL/	ROTELACNOR9	8 275	73
AGROBANKA A.D.- BEOGRAD	RSAGROE02462	120	16

**Договорен фонд „Статус Нови Акции“**

Финансов отчет

31 декември 2011 г.

34

AIK BANKA A.D. - NIŠ	RSAIKBE79302	2 557	158
ALFAPLAM A.D. - VRANJE	RSALFAE34014	266	40
JEDINSTVO A.D.	RSJESVE87017	42	5
RTC LUKA LEGET A.D.	RSLEGEE18191	223	12
NOVOSADSKI SAJAM A.D. - NOVI SAD	RSNSSJE66596	1 949	63
VETERINARSKI ZAVOD A.D.	RSVEZDE06593	3 017	32
AK BANK	TRAAKBNK91N6	20 666	168
AK ENERJI SHS	TRAAKENR91L9	26 457	90
T. GARANTI BANKASI	TRAGARAN91N1	20 000	148
İŞ BANKASI (C)	TRAISTR91N2	16 800	88
KOC HOLDING	TRAKCHOL91Q8	27 600	197
HACI OMER SABANCI HOLDING	TRASAHOL91Q5	16 888	115
TURKCELL	TRATCELL91M1	15 000	150
ENKA INSAAT VE SANAYI AS	TREENKA00011	13 688	75
			<b>2 758</b>

Към 31.12.2010 г. за следните акции при определяне на справедливата стойност не е използвана пазарна цена за оценка, а е приложен методът на нетната балансова стойност на активите на съответното дружество съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда:

- „Глобекс Истейт Фонд“ АДСИЦ;
- „Маунтин Парадайз Инвест“ АДСИЦ.
- RTC LUKA LEGET A.D.
- NOVOSADSKI SAJAM A.D. - NOVI SAD

**5.2. Инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми**

Структурата на инвестиционния портфейл в КИС към 31-12-2011 е представена както следва:

Емитент на дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми към 31-12-2011	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2011 г. '000 лв.
ДФ „ДСК Растеж“	BG9000004069	255 038	168
			<b>168</b>

Структурата на инвестиционния портфейл в КИС към 31-12-2010 е представена както следва:

Емитент на дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми към 31-12-2010	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2010 г. '000 лв.
ДФ ДСК РАСТЕЖ	BG9000004069	255 038	194
ДФ ОБЩИНСКА БАНКА - ПЕРСПЕКТИВА	BG9000011098	4 274	50
ДФ ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН	BG9000012096	1 690	20
LYXOR ETF TURKY	FR0010326256	1 100	118
ИННОВО СТАТУС АКЦИИ	MKINOSUIF012	51 535	55
			<b>437</b>

**Договорен фонд „Статус Нови Акции“**

Финансов отчет

31 декември 2011 г.

35

**6. Други вземания**

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Вземания по лихви по депозити	1	1
Вземания по дивидент – ULJANIK PLOVIDBA D.D.	1	-
Вземания по дивидент – AIK banka a.d.		1
	<b>2</b>	<b>2</b>

**7. Пари и парични еквиваленти**

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Разплащателна сметка в Банка депозитар в български лева	168	17
Краткосрочни депозити с остатъчен срок до 3 месеца	868	973
Пари и парични еквиваленти	<b>1036</b>	<b>990</b>

Към 31 декември 2011 г. Фондът има следните депозити:

Банка	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Сума на депозита ‘000 лв.
ТБ „Интернешънъл Асет Банк“ АД	4%	02.01.2012	BGN	163	163
ТБ „Интернешънъл Асет Банк“ АД	5.75%	25.03.2012	BGN	455	455
ТБ Юробанк И Еф Джи България АД	4.00%	06.01.2012	BGN	250	250
				<b>868</b>	<b>868</b>

Фондът няма блокирани пари и парични еквиваленти.

**8. Капитал и резерви, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда****8.1. Дялове в обръщение**

През годината броят дялове в обръщение е както следва:

		2011	2010
	Номинална стойност на 1 дял	Брой дялове	Брой дялове
Клас А			
<b>Към 1 януари</b>	1	5 520 105.36	4 746 682.26
Емитирани дялове	1	1 608 708.26	869 421.44
Обратно изкупени дялове	1	-1 169 339.34	-95 998.33
<b>Клас А към 31 декември</b>		<b>5 959 474.28</b>	<b>5 520 105.37</b>
Клас В			
<b>Към 1 януари</b>	1	1 629.74	138.45
Емитирани дялове	1	2 573.82	1 491.29
<b>Клас В към 31 декември</b>		<b>4 203.56</b>	<b>1 629.74</b>
Всичко собствен капитал към 31 декември	1	<b>5 963 677.84</b>	<b>5 521 735.11</b>

## 8.2. Структура на инвеститорите

Клас А	бр.	лв.	%
Дялове придобити от индивидуални участници	218	1 010 024.65	16.95%
Дялове придобити от юридически лица	26	4 949 449.65	83.05%
	<b>244</b>	<b>5 959 474.29</b>	<b>1.00</b>

Клас В	бр.	Сума	%
Дялове придобити от индивидуални участници	4	4 203.57	100.00%
	<b>4</b>	<b>4 203.57</b>	<b>1.00</b>

Общо	бр.	лв.	%
Дялове придобити от индивидуални участници	222	1014228.22	17.01%
Дялове придобити от юридически лица	26	4949449.647	82.99%
	<b>248</b>	<b>5 963 677.87</b>	<b>1.00</b>

## 8.3. Емитирани дялове по нетна стойност на активите на един дял

	2011 '000 лв.	2010 '000 лв.
Основен капитал	5964	5522
Премии свързани с капитала	8848	8435
Отбиви свързани с капитала	(6101)	(5 497)
	<b>8711</b>	<b>8460</b>

## 8.4. Нетна стойност на активите на един дял

Нетната стойност на активите на един дял към 31.12.2011 г. е 0.5907 лв. и е изчислена за целите на настоящия отчет и спазване на принципите на МСФО.

Нетната стойност на Договорен фонд „Статус Нови Акции“ и нетната стойност на активите на един дял се определят всеки работен ден, не по-късно от 16:30 ч., съгласно условията на Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите, действащото законодателство и Проспекта за публично предлагане на дяловете на Фонда.

Съгласно правилата за оценка на активите на Фонда последно изчислената и обявена нетна стойност на активите на един дял, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване е към 30.12.2011 г. :

	30-12-2011 лв.	30-12-2010 лв.
Нетна стойност на активите на един дял	0.5909	0.7577
Стойност на нетните активи	3 523 837,71	4 183 896,00

**Договорен фонд „Статус Нови Акции“**

Финансов отчет

31 декември 2011 г.

37

**9. Други задължения**

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Задължения към банка депозитар	1	2
Задължения към УД	9	-
	<b>10</b>	<b>2</b>

**10. Нетна печалба/ (загуба) от финансови активи държани за търгуване**

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Печалби от сделки с финансови активи държани за търгуване	57	179
Загуби от сделки с финансови активи държани за търгуване	(89)	(4)
Печалба от промяна в справедливата стойност на финансовите активи държани за търгуване	4406	4618
Загуба от промяна в справедливата стойност на финансовите активи държани за търгуване	(5112)	(5501)
Печалби от валутни преоценки на финансови инструменти, държани за търгуване	798	1547
Загуби от валутни преоценки на финансови инструменти, държани за търгуване	(948)	(695)
	<b>(888)</b>	<b>144</b>

**11. Други финансови приходи/(разходи)**

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Банкови такси и комисиони	(1)	(1)
	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>

**12. Разходи за възнаграждение на Банка депозитар**

Годишното възнаграждение за банката депозитар „Уникредит Булбанк“ АД, където се съхраняват активите на Фонда, е :

	2011 лв.	2010 лв.
Годишното възнаграждение за банката депозитар	13 466	15 272
% от средната годишна стойност на активите	0.35 %	0.42 %

**13. Други оперативни разходи**

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Независим финансов одит	(2)	(1)
Други	(6)	(6)
	<b>(8)</b>	<b>(7)</b>

**14. Свързани лица**

Свързаните лица на Фонда включват Управляващото дружество, собствениците на Управляващото дружество и друг ключов управленски персонал.

#### 14.1. Сделки през годината

Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия.

##### 14.1.1. Сделки с ключов управленски персонал на Управляващото дружество

Ключовият управленски персонал на Управляващото дружество включва членовете на съвета на директорите.

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
Продажба на дялове на Фонда	1	31
Обратно изкупуване на дялове на фонда	(30)	3

##### 14.1.2. Сделки с Управляващото дружество

	2011 лв.	2010 лв.
Годишното възнаграждение на Управляващото Дружество	116 970	109 250
% от средната годишна стойност на активите	3 %	3 %

Годишното възнаграждение на Управляващото дружество е в размер на 3% от средната годишна стойност на активите на Фонда, при заложен максимум за периода съгласно Проспекта на Фонда 3%.

#### 15. Рискове, свързани с финансовите инструменти

##### Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Рискът в дейността по управлението на портфейла на Фонда е свързан с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните, както и задължението, което Фондът има към държателите на дялове да изкупи обратно финансовите инструменти, когато те изискват 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.

Управлението на риска във Фонда, 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 Фонда.

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 Фонда е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти. Към 31.12.2011 г. инвестициите в акции, дялове в колективни инвестиционни схеми и търгуеми права са 70.64% от активите на Фонда. Подобно развитие води до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

Другият основен пазарен риск е валутният, тъй като 54,62 % от активите са вложени в акции, търгуващи се във валути различни от лев и евро. Основният инструмент за намаляване на валутния риск е диверсификацията на портфейла по страни и съответно валути, като към 31.12.2011 г. инвестициите в никоя валута различна от лев и евро не надвишават 25% от активите. Въпреки това остава рискът за едновременна обезценка на няколко или всички валути, в които Фондът е инвестирал, към еврото.

Лихвеният риск, на който е изложен ДФ „Статус Нови Акции“, е до голяма степен ограничен поради относително ниският процент на инвестираните в депозити средства. Предвижданията на УД „Статус Капитал“ АД са, че в краткосрочен и средносрочен план е възможно да бъде извършено намаление на лихвените равнища.

От началото на дейността си Фондът не е сключвал хеджиращи сделки.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложен Фондът, са изброени по-долу.

### **15.1. 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 финансовите инструменти, Управляващото дружество се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо определена държава, икономически сектор или емитент. Подробна информация за инструментите, в които Управляващото дружество може да инвестира активите на Фонда е включена в Проспекта и Правилата на Фонда.

За избягване на риска от концентрация Управляващото дружество се стреми да спазва заложените ограничения за инвестиране на активите на Фонда.

#### **15.1.1. Валутен риск**

По-голямата част от сделките на Фонда се осъществяват във валута, различна от лев или евро. Чуждестранните трансакции на Фонда са деноминирани в хърватски куни, румънски леи, сръбски динари, македонски денари и турски лири. Към датата на приемане на отчета България продължава да има фиксиран курс към еврото, което премахва в значителна степен валутния риск. Такъв риск би възникнал при промяна на нормативно определения курс 1 евро към 1.95583 лв., за което Управляващото дружество не разполага с информация.

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към датата на отчета, са както следва:



**Договорен фонд „Статус Нови Акции“**

Финансов отчет

31 декември 2011 г.

40

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>'000 лв</b>	<b>'000 лв</b>
<b>Пазарна стойност</b>		
Финансови активи, деноминирани в хърватски куни	329	361
Финансови активи, деноминирани в сръбски динари	198	327
Финансови активи, деноминирани в румънски леи	628	468
Финансови активи, деноминирани в нови турски лири	775	1031
Финансови активи, деноминирани в македонски денари	-	55
Финансови активи, деноминирани в евро	-	118
	<b>1930</b>	<b>2360</b>

**15.1.2. Лихвен риск**

Фондът не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на Фонда не са изложени на лихвен риск.

Приходите от лихви заемат 0.87% от приходите за отчетния период.

Към края на 2011 г. Фондът не притежава облигации и не е търгувал с облигации през отчетния период.

С цел поддържане на висока ликвидност, 29.31% от активите на Фонда са в парични инструменти (пари по разплащателна сметка и депозити).

Делът на начислените лихви спрямо общите приходи са представени в следващата таблица:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Депозити	0.87	0.50

**15.1.3. Ценови риск**

Основния ценови риск, на който е изложен Фондът, 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 Фонда.

Управляващото дружество измерва ценовия риск, свързан с инвестиции в акции, чрез стандартното отклонение на избраните индекси на регулирания пазар, на който се търгуват конкретните акции.

Данни за стандартното отклонение на цената на 1 дял на ДФ „Статус Нови Акции“ и на индексите на пазарите, на които Фондът инвестира:

Индекс	2011	2010	2009	2008	2007
SOFIX	16.66%	15.90%	32.76%	41.64%	21.46%
BETC	15.82%	25.31%	38.33%	41.97%	22.69%
BELEX15	19.61%	18.08%	46.25%	48.74%	28.15%
CROBEX	18.66%	15.64%	33.18%	42.55%	19.13%
ISE100	24.87%	23.70%	35.95%	45.10%	24.21%
ДФ „Статус Нови Акции“	16.66%	11.27%	16.09%	22.33%	13.79%

От представените данни се вижда, че стандартното отклонение на цената на ДФ „Статус Нови Акции”, като измерител на риска, е по-ниско от това на всеки един пазарен индекс поотделно.

### 15.2. Анализ на кредитния риск

Излагането на Фонда на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета, както е посочено по-долу:

	2011 ‘000 лв.	2010 ‘000 лв.
<b>Групи финансови активи (балансови стойности)</b>		
Финансови активи държани за търгуване	2496	3195
Търговски и други вземания	2	2
Пари и парични еквиваленти	1036	990
	<b>3534</b>	<b>4187</b>

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.

Фондът няма обезпечения, държани като гаранция за финансовите си активи.

### 15.3. Анализ на ликвидния риск

Управляващото дружество и Фондът следват задълженията за ликвидност, произтичащи от Наредба 25/22.03.2006 и Наредба 44 /01.11.2011 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 Фондът 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 Фонда, като се предприемат и активни действия като поддържане на безсрочни и краткосрочни депозити до 3 месеца.

Върху ликвидността на Фонда 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 Фондът не е бил изложен на съществено намаляване на ликвидните му средства.

От започване на дейността на Фонда не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му.

През отчетния период Фондът не е ползвал външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

Всички пасиви на Фонда са нелихвоносни и са с остатъчен матуритет до 1 месец.

Към 31 декември 2011 г. задълженията на Фонда възлизат на 11 806 лв., дължими към Управляващото дружество и банката депозитар за оказаните от тях услуги и са погасени изцяло в началото на 2012 г.

## **16. Политика и процедури за управление на капитала**

Целите на Управляващото дружество по отношение управлението на капитала са:

- Постигане на доходност съразмерна с поемането на минимален риск за инвеститорите;
- Поддържане на висока ликвидност с цел навременното погасяване на задължения към инвеститори, които биха възникнали при предявяване на дялове за обратно изкупуване;
- Адекватно съотношение между вложените парични средства в ценни книжа и паричните инструменти.

Управлението на капитала на Фонда, използването му за генериране на доход се извършва от инвестиционния консултант на Управляващото дружество в съответствие с нормативната уредба, Проспекта и Правилата на Фонда, под наблюдението на отдел „Вътрешен контрол“, отдел „Анализ и управление на риска“ и активното взаимодействие с отдел „Счетоводство“ съгласно правилата за вътрешната структура и вътрешния контрол на Управляващото дружество.

## **17. Определяне на справедливата стойност**

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгувани на активни пазари (каквито са публично търгуемите деривативи и търгуеми ценни книжа), е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгuvan 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 определят чрез използване на техники за оценка. Фондът използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината (вж. пояснение 4.6.1).

Фондът е приел измененията в МСФО 7, в сила от 1 януари 2009, което изисква Фондът 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).
-

**Договорен фонд „Статус Нови Акции“**

Финансов отчет

31 декември 2011 г.

43

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Фонда по видове към 31 декември 2011 г.:

Движението на активите отчитани на ниво 3 е както следва :

Групи финансови активи държани за търгуване	Ниво 1 '000 лв.	Ниво 2 '000 лв.	Ниво 3 '000 лв.	Общо '000 лв.
<b>Към 31 декември 2010 г.</b>				
Инвестиции в акции	2 464	-	294	2 758
Инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	437	-	-	437
	<b>2 901</b>		<b>294</b>	<b>3 195</b>
<b>Към 31 декември 2011 г.</b>				
Инвестиции в акции	2251	-	77	2328
Инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	168	-	-	168
	<b>2419</b>	<b>-</b>	<b>77</b>	<b>2496</b>

Емитент на дялове и/или акции	Емисия	Начално салдо 01-01-2011	Освободена инвестиция	Рекласификация към ниво 1	Преоценка + / -	Крайно салдо 31-12-11
„Глобекс Истейт Фонд“ АДСИЦ;	BG1100029070	82			(5)	77
„Маунтин Парадайз Инвест“ АДСИЦ.	BG1100028080	137	(137)			-
RTC LUKA LEGET A.D.	RSLEGEE18191	12		(12)		
NOVOSADSKI SAJAM A.D. - NOVI SAD	RSNSSJE66596	63		(63)		
	Обща сума	294	(137)	(75)	(5)	<b>77</b>

Рекласификацията на активите от ниво 3 към ниво 1 е възможна поради факта, че за отчетния период, за посочените емисии, има достатъчно активна борсова търговия, в резултат на което борсовата цена може да служи за достатъчно добър измерител.

**18. Събития след края на отчетния период**

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.

**Одобрение на финансовия отчет**

Финансовият отчет към 31 декември 2011 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от съвета на директорите на УД „Статус Капитал“ АД на 22.02.2012 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
(Димитър Моллов)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Мария Сивкова)

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собствениците на  
ДОГОВОРЕН ФОНД „СТАТУС НОВИ АКЦИИ”

### Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ДОГОВОРЕН ФОНД „СТАТУС НОВИ АКЦИИ” , включващ Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 г., Отчет за всеобхватния доход и разходите, Отчет за промени в капитала и резервите, 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 Европейският съюз 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, основаващо 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.

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 **ДОГОВОРЕН ФОНД „СТАТУС НОВИ АКЦИИ”** към 31 декември 2011 г., както и финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приети от Европейският съюз.

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

Ние прегледахме приложения Годишен доклад за дейността на **ДОГОВОРЕН ФОНД „СТАТУС НОВИ АКЦИИ”** , 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 31.12.2011 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети приети от Европейският съюз и националното законодателство. Отговорността за изготвянето на Годишния доклад за дейността се носи от ръководството.

Регистриран одитор:  
Николай Полинчев

Дата: 19-03.2012 г.