



Финансов отчет

Договорен фонд Статус Финанси

31 декември 2012 г.

# Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	3
Отчет за финансовото състояние	17
Отчет за всеобхватния доход	18
Отчет за промени в капитала и резервите, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда	19
Отчет за паричните потоци	20
Пояснения към финансовия отчет	21
Доклад на независимия одитор	42

## ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ЗА 2012 НА

ДФ „Статус Финанси“

Годишният доклад на Договорен фонд „Статус Финанси“ 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 2012 Г.

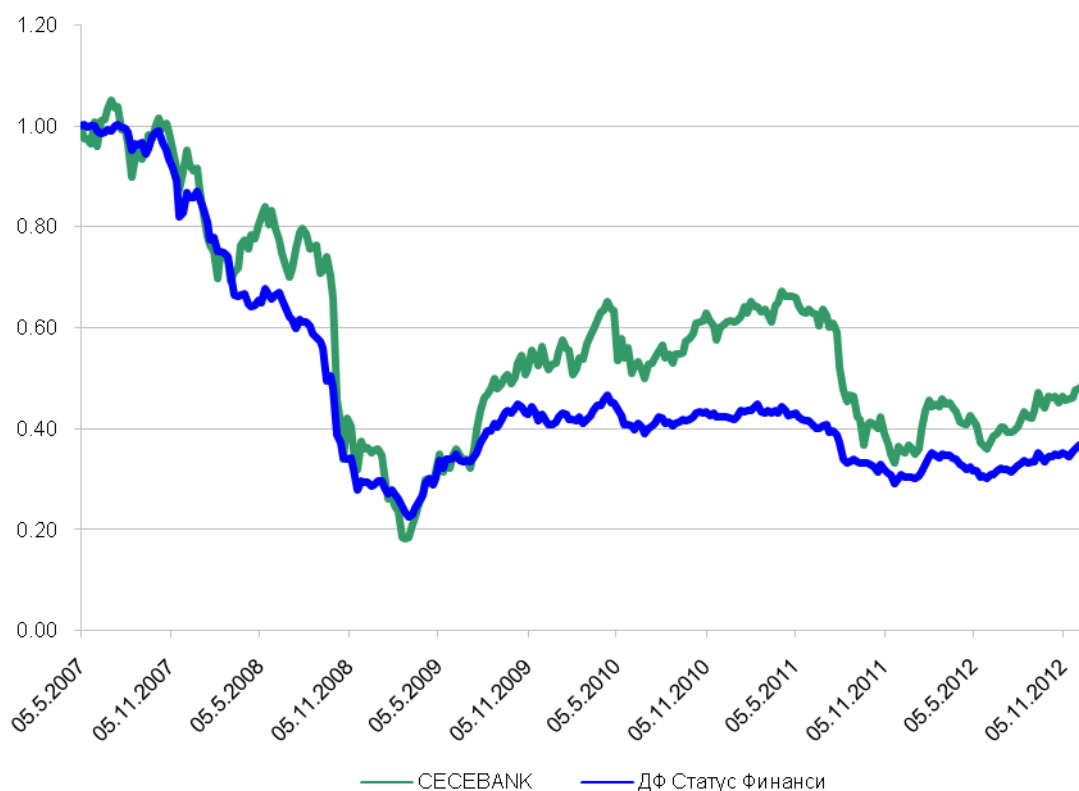
Възстановяването на глобалната икономика се забави, като потиснатата икономическа активност продължи и през 2012 г. Кризата в еврозоната остана основния източник на нестабилност и оказваща негативен ефект върху растежа в глобален мащаб. Банковите акции в европа останаха в центъра на вниманието като едни от най-волатилните за периода.

Въпреки нестабилността в еврозоната общата икономическа ситуация се подобри спрямо предходните години. Дисбалансите са намалени, а цената на риска спадна след решенията на ЕЦБ да поддържа дълговите ценни книжа на засегнати държави от периферията на еврозоната и да се използва Европейския Механизъм за Стабилност за директно инжектиране на средства в проблемни банки, като по този начин се прекъсва взаимното засилване на двете основни кризи в еврозоната – кризата на държавните дългове и банковата криза. След септември 2012 г., когато бяха съобщени тези мерки от ЕЦБ пазарите видимо се успокоиха.

Очакванията за растежа на БВП в Европа остават ниски. Икономиката ще бъде потисната както от продължаващите фискални рестрикции, така и от деливъриджа на банки и правителства. Въпреки, че повечето банки вече са изпълнили голяма част от планираното намаляване на рисковите си активи и изискванията им за въвеждане на нови, значително по-строги правила за ликвидност бяха смекчени, все още кредитирането не може да се очаква да подхранва растежа.

Рисковете в Европа остават свързани с политическата ситуация в Италия, с успеха на подържане на свиването на дълга в Гърция и на възстановяване на доверието в испанските банки и правителство. Все още влиянието на политическите решения е твърде силно, което и затруднява прилагането на чисто икономически модели за формиране на очаквания. А без яснота в очакванията може да се очаква, че високата волатилност на пазарите ще продължи и през 2013 г., макар и в смекчена форма.

---



Инвестиционният фокус на ДФ „Статус Финанси“ към финансови компании силно повлия на представянето на Фонда. Относително по-консервативната стратегия през първите две тримесечия на 2012 г. до известна степен намалиха доходността на Фонда спрямо индексите следящи развитие на банкови акции, но поради значително повишените нива на риска, решихме че по-ниската потенциална волатилност е за предпочитане.

Изменение	2010	2011	Q1 2012	Q2 2012	Q3 2012	Q4 2012	2012
ДФ „Статус Финанси“	1.6%	-27.36%	11.87%	-5.28%	3.58%	11.33%	22.2%
CECE Banking Financial Index	15.3%	-40.68%	19.3%	-7%	9.4%	13.8%	38%
ISE BANK	25.3%	-22.3%	23.57%	2.47%	7.9%	20.4%	64.5%
SOFIX	-15.19%	-11.1%	-4.10%	-5.15%	10.57%	6.63%	7.2%

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

ДФ „Статус Финанси“ е колективна схема от отворен тип за инвестиране предимно в акции и търгуеми права на финансови компании, 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 Финанси“ 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 АД с борсов код ЗНРВ. 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 02.05.2007 г., като към края на 2012 г. нетните му активи са 1 070 664.21 лв. През 2012 г. цената на един дял се повиши с 22.2%.

**Данни за емитираните и обратно изкупени дялове през 2012 г.:**

	<b>Брой</b>
Дялове в обращение към 31.12.2011 г.	2 098 412.0064
Емитирани дялове	1 297 302.6130
Обратно изкупени дялове	505 657.7673
Дялове в обращение към 31.12.2012 г.	2 890 056.8521

През 2012 г. ДФ „Статус Финанси“ реализира печалба в размер на 162 635 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, заложено в Проспекта, и възлизат на 42 506 лв.

**Обобщена информация за ДФ „Статус Финанси“ за отчетния период:**

Показател	Стойност (в лева)
Стойност на активите в началото на периода	638 405
Стойност на активите към края на периода	1 074 184
Стойност на текущите задължения в началото на периода	2 230
Стойност на текущите задължения към края на периода	3 520
Общо приходи от дейността	1 565 523
Общо разходи за дейността	1 402 888
Балансова печалба (загуба) към края на периода	162 635
Брой дялове в обращение	2 890 056.8521
Нетна стойност на активите за последния работен ден на периода – 28.12.2012 г.	1 070 267.16
Емисионна цена на един дял за последния работен ден на периода – 28.12.2012 г. <b>клас А</b>	<b>0.3759</b> за поръчки до 20 000 лв.
	<b>0.3740</b> за поръчки от 20 000 лв. до 300 000 лв.
	<b>0.3731</b> за поръчки над 300 000 лв.
Емисионна цена на един дял за последния работен ден на периода – 28.12.2012 г. <b>клас Б</b>	0.3703
Цена на обратно изкупуване на един дял за последния работен ден на периода – 28.12.2012 г. <b>клас А</b>	0.3703
Цена на обратно изкупуване на един дял за последния работен ден на периода – 28.12.2012 г. <b>клас Б</b>	<b>0.3722</b> при изпълнена инвестиционна схема
	<b>0.3629</b> при прекъсната инвестиционна схема

**1. Структура на активите на Фонда**

През 2012 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 сделки с деривативни инструменти по чл. 38, ал. 1, т. 7 и 8 от ЗДКИСДПКИ.

ДФ „Статус Финанси“ не е инвестирало в дялове на колективни инвестиционни схеми и

**Договорен фонд „Статус Финанси“**

Доклад за дейността

31 декември 2012 г.

7

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 31.12.2012 г.:**

Активи	31.12.2012 (лева)	Структура на активите спрямо общата им стойност (%)
Акции и права	879 630.07	81.89%
Облигации	-	-
Дялове на КИС	22 236	2.07%
Парични средства	85 624	7.97%
Депозити до 3 месеца	86 299	8.03%
Вземания	396	0.04%
<b>Общо:</b>	<b>1 074 185</b>	<b>100.00%</b>

**Валутната структура на активите на Фонда към 31.12.2012 г. е следната:**

	Стойност в лева	Процент от активите
<b>Активи в лева</b>	<b>204 573</b>	<b>19.04%</b>
<b>Активи във валута в т. ч.:</b>	<b>869 611</b>	<b>80.96%</b>
Евро	427 152	39.77%
Хърватска куна	91 872	8.55%
Сръбски динар	60 600	5.64%
Румънска лея	78 936	7.35%
Турска лира	211 051	19.65%

**Анализ на обема и структурата на портфейла на ДФ „Статус Финанси“**

Инвестиционната политика на ДФ „Статус Финанси“ е насочена към инвестиции в компании от финансовия сектор – банки, застрахователни дружества, холдинги с във финансови компании. Териториалната ориентация на Фонда е към компании с бизнес в Централна и Източна Европа.

През 2012 г. портфейлът на ДФ „Статус Финанси“ е инвестиран основно в акции и търгуеми права, приети за търговия на регулираните пазари в България, Румъния, Сърбия, Хърватска, Гърция, Австрия, Германия, Испания, Франция, Белгия и Турция.

Управляващото дружество променя структурата портфейла от ценни книжа по държави, в зависимост от пазарната ситуация и следвайки стратегията на Фонда, като към края на годината тя е следната:

Дружество	31.12.2011 г.				31.12.2012 г.			
	Брой ценни книжа	Цена за брой	Балансо ва стойност в лв.	Процент от активите	Брой ценни книжа	Цена за брой	Балансова стойност в лв.	Процент от активите
Raiffeisen International Bank-Hold. AG	681	39.24	26 725	4.19%	500	61.52	30 760.32	2.86%
Erste Bank AG	750	26.57	19 927	3.12%	1 330	46.99	62 495.12	5.82%
KBC	-	-	-	-	1 200	51.14	61 373.95	5.71%
Deutsche Bank AG	-	-	-	-	450	64.44	29 000.07	2.70%
Intesa Sanpaolo	-	-	-	-	12 000	2.56	30 675.24	2.86%
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	-	-	-	-	9 400	7.28	68 477.87	6.37%
BNP Paribas	-	-	-	-	450	83.29	37 480.06	3.49%
SHS SOCIETE GENERALE	-	-	-	-	600	55.43	33 256.93	3.10%
София Комерс -заложни къщи АД	1 825	5.65	10 311	1.62%	1 825	5.49	10 019.25	0.93%
Сентинел рапид	17 777	1.22	21 683	3.40%	17 777	1.25	22 235.50	2.07%
T. Garanti Bankasi	10 500	4.72	49 592	7.77%	10 500	7.68	80 633.23	7.51%
İŞ BANKASI (C)	8 400	2.65	22 258	3.49%	8 400	5.13	43 050.83	4.01%
Hacı Omer Sabancı Holding	7 000	4.32	30 260	4.74%	7 000	8.13	56 890.25	5.30%



**Договорен фонд „Статус Финанси“**

Доклад за дейността

31 декември 2012 г.

9

Turkiye Halk Bankasia A.S.	2 100	7.93	16 643	2.61%	2 100	14.51	30 476.92	2.84%
NBG	1 200	3.17	3 802	0.60%	1 200	2.52	3 027.62	0.28%
Piraeus Bank S.A.	3 471	0.49	1 718	0.27%	3 471	0.66	2 294.58	0.21%
Croatia Osiguranje D.D.	32	1037.99	33 216	5.20%	19	1632.02	31 008.29	2.89%
Jadransko Osiguranje D.D.	59	700.64	41 338	6.48%	29	712.65	20 666.75	1.92%
Privredna Banka Zagreb D.D.	155	123.26	19 105	2.99%	155	132.12	20 477.90	1.91%
ZAGREBACHKA BANKA D.D.	425	10.53	4 475	0.70%	2 025	9.74	19 718.82	1.84%
BANCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	2 700	13.06	35 275	5.53%	2 700	13.61	36 753.96	3.42%
BANCO SANTANDER SA ORD	2 500	11.48	28 702	4.50%	2 645	11.93	31 556.34	2.94%
SIF Moldova Bacau	80 000	0.49	39 087	6.12%	80 000	0.64	51 115.52	4.76%
SIF Oltenia Craiova	45 000	0.48	21 518	3.37%	45 000	0.62	27 820.50	2.59%
Agrobanka a.d. Beograd	121	56.05	6 783	1.06%	121	0.00	0.01	0.00%
AIK banka a.d. Niš	1 236	30.80	38 072	5.96%	1 256	26.99	33 904.33	3.16%
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD					950	24.12	22 909.47	2.13%
Metals Banka AD Novi Sad	105	21.49	2 257	0.35%	105	8.10	850.67	0.08%
Dunav Osiguranje A.D.	258	18.24	4 707	0.74%	258	11.38	2 935.20	0.27%
<b>Общо:</b>	<b>186 295</b>		<b>47 7454</b>	<b>74.80%</b>	213 466		901 866	83.96%

През годината най-сериозно увеличение предприехме спрямо акции на банки от еврозоната като от 18.21% към края на 2011 г. ги увеличихме до 39.80% към края на 2012 г. На останалите пазари, на които инвестира Фонда промените бяха относително малки, като измерени като процент от активите се дължаха в много по-висока степен на промяна на цената на акциите, отколкото на активни покупки или продажби.

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

След намалението на акциите на финансови институции от еврозоната в края на 2011 г. през 2012 г. постепенно ги увеличавахме, особено след предприетите мерки от ЕЦБ през третото тримесечие за осигуряване на по-висока стабилност в Еврозоната. Ниското ниво на акциите през първите две тримесечия, до известна степен намали както волатилността на цената на дяловете на Фонда, така и доходността спрямо тази на индексите следващи банкови акции, но решихме че с оглед високото ниво на риск в Еврозоната през този период, по предпазлива политика ще е по-подходяща за следване

### Структура на активите спрямо общата им стойност (%):

Активи	31.12.2011	31.03.2012	30.06.2012	30.09.2012	31.12.2012
Акции, права и дялове на КИС	74.79%	68.73%	69.80%	72.80%	83.96%
Облигации	-	-	-	-	-
Парични средства	6.12%	18.99%	16.16%	18.07%	7.97%
Депозити до 3 месеца	18.67%	11.92%	12.76%	8.77%	8.03%
Вземания	0.42%	0.22%	1.18%	0.30%	0.04%
Други	0.00%	0.14%	0.09%	0.06%	0.00%
<b>Общо:</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

## 2. Резултати от дейността

Отчетеният резултат от дейността за 2012 г. е печалба в размер на 162 635 лв. Основна част от разходите се дължат на отрицателни преоценки на притежаваните от Фонда ценни книжа. ДФ „Статус Финанси“ не извършва разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване, за поддържане на материална база и др. подобни.

### Данни за приходите на ДФ „Статус Финанси“

Приходи	Стойност (лв.)
Приходи от преоценка на финансови активи и инструменти	1 414 020
Приходи от операции с финансови инструменти	1 050
Приходи от лихви, в т.ч.:	6 301
- от депозити	6 270
- от облигации	-
- от разплащателна сметка	31
Приходи от дивиденди	27 071
Приходи от валутни преоценки	117 081
<b>Общо приходи:</b>	<b>1 565 523</b>

**Данни за разходите на ДФ „Статус Финанси“**

Разходи	Стойност (лв.)
Разходи по преоценка на финансови активи и инструменти	1 236 243
Разходи по операции с финансови инструменти в т. ч.:	266
- възнаграждения на инвестиционни посредници	266
Разходи по валутни преоценки	123 875
Възнаграждение на Управляващо дружество	28 404
Разходи за други услуги	4 256
Възнаграждение на банката депозитар	6 316
Разходи за данъци	3 320
Банкови такси	209
<b>Общо разходи</b>	<b>1 402 889</b>

Средната стойност на нетните активи за 2012 г. е 945 945 лв. Разходите за дейността на Фонда за 2012 г. са 42 771 лв. и представляват 4.52% от средната годишна нетна стойност на активите.

**3. Данни за стойността на нетните активи на ДФ „Статус Финанси“ и нетната стойност на един дял**

	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.	31.12.2010 г.
Стойност на нетните активи (лв.)	1 070 664.21	1 064 947	1 066 745
Нетна стойност на активите на един дял (лв.)	0.3705	0.4184	0.4115

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

Дата	Нетна стойност на един дял (лв.)
31.12.2011	0.3032
31.01.2012	0.3363
28.02.2012	0.3411
31.03.2012	0.3392
30.04.2012	0.3215
31.05.2012	0.2998
30.06.2012	0.3213
31.07.2012	0.3233
31.08.2012	0.3332
30.09.2012	0.3328
31.10.2012	0.3494
30.11.2012	0.3592
31.12.2012	0.3705

#### 4. Ликвидност

Главни цели при управлението и поддържането на ликвидността на ДФ „Статус Финанси“ 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 Финанси“ 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 Финанси“

**Секторен риск** – един от основните рискове, влияещ на цената на Фонда. Тъй като инвестициите на Фонда са насочени единствено към финансовия сектор, то и всички рискове, които засягат този сектор в световен, регионален и национален мащаб, влияят на представянето на Фонда. Примери за подобни рискове са промяна на паричната политика на основните световни централни банки, като Федералния резерв на САЩ, Европейската централна банка и Японската централна банка, както и ликвидни проблеми на големи участници на паричните или кредитните пазари. Поради значителната свързаност на финансовите пазари, смущенията от един пазар се пренасят и на останалите, като лаговете за оценка на конкретното влияние на подобни външни влияния върху националните пазари могат да продължат повече от един отчетен период.

**Основен риск за дейността на Фонда е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти.** Към 31.12.2012 г. инвестициите във финансови инструменти са 83,96 % от активите на Фонда. Понижаването на пазарните цени на акциите води до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите на Фонда. Стремехът на УД „Статус Капитал“ АД е портфейлът на ДФ „Статус Финанси“ да бъде достатъчно добре диверсифициран по държави, компании и валута така, че основният риск, който да се носи, да е пазарният риск на отрасъла 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. В същото време рискът от общи фактори, влияещи както на региона като цяло, така и на специфични фактори, влияещи на

---

финансовите компании, и комбинирано въздействие на няколко различни фактора по едно и също време не може да бъде изключен.

**Другият основен риск е валутният**, тъй като 41,19 % 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 31.12.2012 г. инвестициите в никоя отделна валута, различна от лев и евро, не надвишават 20% от активите. Въпреки това остава рискът за едновременна обезценка на няколко или всички валути, в които Фондът е инвестирал, спрямо еврото.

Чуждестранните транзакции на Фонда през 2012 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 Финанси“, 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.

**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 с 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 Финанси“ 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 Финанси“. 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 Финанси“ във Фонда не се извършват научни изследвания и разработки.

### **IV. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ФОНДА**

Дълбоката икономическа рецесия и мерките на отделните държави за смекчаване и стимулиране на икономиките създадоха значителни бюджетни дефицити и нарастващо дългово бреме. Това от своя страна оказва натиск върху рейтингите на отделни държави и върху цените на техните държавни облигации. Това влияе пряко на резултатите и на финансовите компании, като инвеститори в подобни ценни книжа.

Очакваме, че през 2013 г. рискът, свързан с държавни плащания по дълговете, да намалее, което съчетано с преминаването на икономиките към стабилна фаза на растеж, ще се отрази положително едновременно на възприемания риск и на доходността на финансовите компании в еврозоната и в Централна Европа. Това, съчетано със стабилен макар и потиснат растеж в Западна Европа, може да предполага възстановяване на кредитирането, а от тук на нормалната дейност на банките

### **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 31.12.2012 г., са свързани с промяна на нетната стойност на активите на дяловете на Фонда.

	<b>31.12.2012 г.</b>	<b>18.03.2013 г.</b>
Нетна стойност на активите (лв.)	1 070 664.21	1 094 338.42
Брой дялове	2 890 056.8521	2 883 229.4097
Нетна стойност на активите на един дял (лв.)	0.3705	0.3796

### **VI. КЛОНОВЕ И ОФИСИ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО**

Управляващото дружество няма регистрирани клонове по смисъла на Търговския закон. Към края на 2012 г. Управляващото дружество има офиси с цел продажба и обратно изкупуване на дялове в гр. София и гр. Димитровград.

---

## VII. ИНФОРМАЦИЯ ПО РЕДА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

### 1. Възнаграждение на управляващото дружество

ДФ „Статус Финанси“ няма съвет на директорите, а дейността му се управлява от УД „Статус Капитал“ АД. През 2012 г. Управляващото дружество е получило възнаграждение в размер на 28 404 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 31.12.2012 г.
Десислава Христова Петкова	-	-	-
Ирина Василева Палева	-	-	-
Владислав Панчев Панев	-	-	460 248.0534

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

Членовете на Съвета на директорите, инвестиционния консултант, служителите и свързаните с тях лица, и другите лица, работещи по договор за УД „Статус Капитал“ АД, с оглед избягване на конфликти на интереси, увреждане на репутацията на Управляващото дружество или неравностойно третиране на останалите акционери или притежатели на дялове в колективните инвестиционни схеми, следва да спазват Правилата за личните сделки с финансови инструменти на членовете на съвета на директорите и на лицата, работещи по договор за управляващото дружество и заложените в тях ограничения, съответстващи на нормативните изисквания.

### 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;

- **Десислава Христова Петкова** – 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.
- **Ирина Василева Палева** – Заместник-председател на Съвета на директорите на УД „Статус Капитал“ АД. Контролира като съдружник повече от 25% от гласовете в общото събрание на „ПАЛЕВА И ПАРТНЬОРИ“ ЕООД (100%), „ОРИЯЛ“ ООД (49%), „ЕНЕРГОДОМ“ ООД (40%). Член е на Съвета на директорите на „Статус Имоти“ АДСИЦ. Не е управител на дружества с ограничена отговорност, както и не участва в търговски дружества, като неограничено отговорен съдружник.

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

През 2012 г. са извършени следните промени в управителните органи на УД „Статус Капитал“ АД:

- Мария Димова Сивкова и Радослав Милев Кацаров са освободени като членове на Съвета на директорите;
- Десислава Христова Петкова и Ирина Василева Палева са избрани за членове на Съвета на директорите. За изпълнителен директор на дружеството е избрана Десислава Христова Петкова.

#### **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 Финанси“ с членове на Съвета на директорите или със свързани с тях лица.

18.03.2013

Изпълнителен директор:

(Десислава Петкова)

---



## Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснения	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Текущи активи</b>			
Финансови активи държани за търгуване	5	902	477
Вземания за лихви и други вземания	6	-	3
Пари и парични еквиваленти	7	172	158
<b>Текущи активи</b>		<b>1 074</b>	<b>638</b>
<b>Собствен капитал</b>			
<b>Капитал и резерви, принадлежащи на държателите на собствения капитал на Фонда</b>			
8			
Основен капитал		2 890	2098
Премиен резерв		(162)	358
Неразпределена печалба/(Натрупана загуба)		(1 657)	(1820)
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>1 071</b>	<b>636</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Текущи пасиви</b>			
Други задължения	9	3	2
<b>Текущи пасиви</b>		<b>3</b>	<b>2</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>1 074</b>	<b>638</b>

Дата: 01.03.2013 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
(Ина Пандова)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Десислава Петкова)

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

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

	Пояснения	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Нетна печалба/(загуба) за финансови активи държани за търгуване	10	172	(269)
Приходи от лихви	11	6	9
Приходи от дивиденди		27	23
<b>Печалба/(Загуба), нетно</b>		<b>205</b>	<b>(237)</b>
Разходи за възнаграждение на управляващото дружество	14.1.2	(28)	(28)
Разходи за възнаграждение на банката депозитар	12	(6)	(6)
Други оперативни разходи	13	(8)	(6)
<b>Общо разходи за оперативна дейност</b>		<b>(42)</b>	<b>(40)</b>
<b>Печалба/(Загуба) за годината</b>		<b>163</b>	<b>(277)</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>		<b>163</b>	<b>(277)</b>

Дата: 01.03.2013 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
(Ина Пандова)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Десислава Петкова)

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

	Основа н капитал	Премиен резерв	Неразпре- делена печалба / (Натрупана загуба)	Общо собствен капитал
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
<b>Салдо към 1 януари 2011 г.</b>	<b>2545</b>	<b>62</b>	<b>(1 543)</b>	<b>1 064</b>
Емитирани дялове	27	(16)		11
Обратно изкупени дялове	(474)	312		(162)
<b>Сделки с държателите на собствения капитал на Фонда</b>	<b>(447)</b>	<b>296</b>		<b>(151)</b>
(Загуба) за годината			(277)	(277)
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(277)</b>	<b>(277)</b>
<b>Салдо към 31 декември 2011 г.</b>	<b>2098</b>	<b>358</b>	<b>(1820)</b>	<b>636</b>
Емитирани дялове	1 298	(853)		445
Обратно изкупени дялове	(506)	333		(173)
<b>Сделки с държателите на собствения капитал на Фонда</b>	<b>792</b>	<b>(520)</b>		<b>272</b>
Печалба за годината			163	163
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<b></b>	<b></b>	<b>163</b>	<b>163</b>
<b>Салдо към 31 декември 2011 г.</b>	<b>2 890</b>	<b>(162)</b>	<b>(1 657)</b>	<b>1 071</b>

Дата: 01.03.2013 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
(Ина Пандова)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Десислава Петкова)

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

## Отчет за паричните потоци

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Паричен поток от оперативна дейност</b>		
Придобиване на недеривативни финансови активи	(314)	(43)
Постъпления от продажба на недеривативни финансови активи	65	174
Получени лихви	7	9
Получени дивиденди	23	20
Плащания по оперативни разходи	(39)	(36)
<b>Паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>(258)</b>	<b>124</b>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>		
Постъпления от емитиране на дялове	444	10
Плащания по обратно изкупуване на дялове	(168)	(162)
Плащания за такси при емитиране на дялове	(4)	
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>	<b>272</b>	<b>(152)</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>14</b>	<b>(28)</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	158	186
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>172</b>	<b>158</b>

Дата: 01.03.2013 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
(Ина Пандова)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Десислава Петкова)

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

## Пояснения към финансовия отчет

### 1. Обща информация

Договорен фонд „Статус Финанси“ (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 Закона 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 Оборище, ул. „Екзарх Йосиф“ №31, ет. 2, адрес за кореспонденция: гр. София 1000, ул. „Екзарх Йосиф“ 31, тел. 02 815 4000 факс: 02 815 4010, електронен адрес: [contact@status.bg](mailto:contact@status.bg), 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.

---

### 3. Изменени стандарти

#### Нови и изменени стандарти

Няма МСФО и КРМСФО тълкувания, които да влизат в сила за първи път за финансовата година започваща на или след 01 януари 2012, които да имат съществено въздействие върху финансовите отчети

#### Нови стандарти и тълкувания, които са издадени но все още не са влезли в сила

Редица нови стандарти и изменения на стандарти и тълкувания са издадени, но все още не са влезли в сила за годишни периоди започващи на или след 01 януари 2012, и не са приложени при изготвянето на тези финансови отчети. Нито един от тях не се очаква да има значителен ефект върху финансовите отчети с изключение на посочените по-долу:

- Изменение на **МСС1** „Представяне на финансови отчети“ по отношение на представянето на друг всеобхватен доход
- **МСФО 13** „Оценяване по справедлива стойност“ – има за цел да подобри съпоставимостта и да намали сложността чрез предоставяне на точна дефиниция на справедливата стойност и единствен източник за оценка на справедливата стойност и изисквания за оповестяване за МСФО
- **МСФО 9** „Финансови инструменти“ – разглежда класификацията, оценката и признаването на финансови активи и пасиви
- **МСФО 12** „Оповестяване на дялови участия в други предприятия“ , включва изисквания за оповестявания за всички форми за дялово участие в други предприятия.

Промяната в счетоводната политика се прилага ретроспективно. Ефектът от прилагането е прекласифициране на упражняемите финансови инструменти, емитирани от фонда, от пасиви в собствен капитал.

### 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.

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.

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

#### **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 преценка на ценни книжа и от реализирани печалби 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 сключения договор с банката депозитар.

Разходи, свързани с инвестицията в дялове на Фонда са разходи, които се поемат пряко от конкретния инвеститор/притежател на дялове при покупка и 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
Няма разходи за обратно изкупуване на дялове. Цената на обратно изкупуване е равна на нетната стойност на активите на един дял.	намалена с 2% - в случаите, когато притежателят на дялове клас В е прекратил Инвестиционната схема тип В.

#### 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 сетълмента.

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 във 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, допуснати до или търгувани на регулиран пазар или на друго място за търговия в Република България, се извършва:

- по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за последния 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 0,02 на сто от обема на съответната емисия.
- ако не може да се определи цена по точката по-горе, 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 последния работен 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";
- ако не може да се приложи предходната точка, цената на акциите, съответно на правата е среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за най-близкия ден през последния 30-дневен период предхождащ деня, за който се отнася оценката оценката, за който има сключени сделки. В случай, че в предходния 30-дневен период е извършвано увеличение на капитала или разделяне на акциите на емитента или е обявено изплащането на дивидент, среднопретеглената цена по изречение първо се коригира със съотношението на увеличение на капитала, съответно на разделяне на акциите или размера на дивидента, ако най-близкия ден през последния 30-дневен период, за който има сключени сделки, е преди деня, след който притежателите на акции нямат право да участват в увеличението на капитала, съответно деня на разделянето или деня, от който притежателите на акции нямат право на дивидент.

Последваща оценка на български и чуждестранни ценни книжа, допуснати до или търгувани на функциониращи редовно, признати и публично достъпни регулирани пазари в чужбина, се определя по следния начин:

- по цена на затваряне за последния работен ден;
- при невъзможност да се приложи начинът за оценка по буква предходната точка, оценката се извършва по цена на затваряне за най-близкия ден в рамките на последния 30-дневен период.

При невъзможност да се приложат изброените по-горе начини за оценка, както и за акциите, които не се търгуват на регулирани пазари или на други места за търговия,

справедливата стойност се определя чрез последователното прилагане на следните методи:

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

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

Последваща оценка на български и чуждестранни облигации, допуснати до или търгувани на регулиран пазар или друго място за търговия в Република България, се определя:

а) по среднопретеглената цена на сключените с тях сделки за последния 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 предхождащ датата, за която се отнася оценката, за който има сключени сделки.

в) в случаите, когато се определя справедлива стойност на облигации, по които предстои плащане на лихва и публикуваната в борсовия бюлетин цена на сключени с тях сделки или на цена "купува" е нетна, справедливата стойност се формира, като към обявената в бюлетина цена се прибави дължимият лихвен купон към датата, за която се отнася оценката. Към нетната цена се добавя натрупания лихвен купон към деня, за който се отнася оценката и изчислената брутна цена се използва за последваща оценка на облигацията.

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

Последваща оценка на дялове на колективни инвестиционни схеми чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ, включително в случаите на временно спиране на обратното изкупуване, се определя по последната обявена цена на обратно изкупуване към датата, за която се отнася оценката. В случай че временното спиране на обратното изкупуване на дяловете е за период по-дълъг от 30 дни, последващата им оценка се извършва по справедлива стойност на един дял чрез прилагане на метода на нетната балансова стойност на активите.

Последваща оценка на акции и дялове, издавани от борсово търгувани фондове (ETFs), включително дялове на колективни инвестиционни схеми по чл. 38, ал. 1, т. 5 от ЗДКИСДПКИ, при които съществуват ограничения за покупка или обратно изкупуване за определен клас инвеститори и/или определен размер на поръчката, и в резултат на тези ограничения Договорният фонд не може да закупи директно от издателя или да предяви за обратно изкупуване притежаваните от него дялове, се извършва:

а) по цена на затваряне за последния работен ден, обявена чрез системата за търговия или в борсовия бюлетин, или чрез други признати източници на информация, като Ройтерс, Блумбърг или интернет страницата на съответния фонд;

б) При невъзможност да се приложи т. а) дяловете и акциите на ETFs се оценяват по последната изчислена и обявена от съответното място за търговия или издател индикативна нетна стойност на активите на един дял (iNAV-indicative net asset value).

в) При невъзможност да се приложи начинът на оценка по предходната точка, както и в случай на спиране на обратното изкупуване на дяловете/акциите на ETFs за период по-

дълъг от 30 дни, същите се оценяват по последната определена и обявена от съответния издател нетна стойност на активите на един дял/акция.

#### **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. Според МСС 32 „Финансови инструменти: представяне“, в сила от 1 януари 2009 г., тези финансови инструменти следва да се отчитат като елемент на собствения капитал. Набраните средства – номинал и резерви от емитиране и постигнатият 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 15 „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 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 44 /01.11.2011 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове;
- Съгласно сключените договори с Управляващото дружество и 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 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.

Към 31.12.2012 г. няма позиции, които да са оценени справедлива стойност.

##### 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.

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

	Пояснение	Справедлива	Справедлива
		стойност	стойност
		2012	2011
		‘000 лв.	‘000 лв.
Инвестиции в акции	0	880	456
Инвестиции в КИС		22	21
		<b>902</b>	<b>477</b>

### 5.1. Инвестиции в акции

Структурата на инвестиционния портфейл в акции към 31.12.2012 г. е представена както следва:

Емитент на акциите	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2012 г. '000 лв.
„София Комерс - Заложни къщи“ АД	BG1200002068	1825	10
CROATIA OSIGURANJE D.D.	HRCROSRA0002	19	31
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	HRJDOSRA0001	29	21
PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D.	HRPBZORA0004	155	20
ZAGREBACKA BANKA D.D.	HRZABARA0009	2 025	20
SIF MOLDOVA SA	ROSIFBACNOR0	80 000	51
SIF OLTENIA CRAIOVA	ROSIFEACNOR4	45 000	28
AGROBANKA A.D. - BEOGRAD	RSAGROE02462	121	0
AIK BANKA A.D. - NIŠ	RSAIKBE79302	1 256	34
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	RSDNOSE74915	258	3
KOMERCIJALNA BANKA AD BEOGRAD	RSKOBBE16946	950	23
METALS BANKA A.D. - NOVI SAD	RSMETBE05070	105	1
T. GARANTI BANKASI	TRAGARAN91N1	10 500	81
İŞ BANKASI (C)	TRAICTR91N2	8 400	43
HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRASAHOL91Q5	7 000	57
TURKIYE HALK BANKASI AS	TRETHAL00019	2 100	30
ERSTE BANK AG	AT0000652011	1 330	62
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK - HOLD. AG	AT0000606306	500	31
KBC	BE0003565737	1 200	61
Deutsche Bank AG	DE0005140008	450	29
NBG	GRS003013000	1 200	3
PIRAEUS BANK S.A.	GRS014013007	3 471	2
BANCO SANTANDER SA ORD	ES0113900J37	2 645	32
SHS BCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	ES0113211835	2 700	37
INTESA SAOPAULO	IT0000072618	12 000	31
SHS UNICREDIT SPA ORD REG	IT0004781412	9 400	68
BNP PARIBAS	FR0000131104	450	38
SHS SOCIETE GENERALE	FR0000130809	600	33
			<b>880</b>

Към 31.12.2012 г. за всички позиции, с изключение на AGROBANKA A.D. – BEOGRAD, е използвана пазарна цена за оценка по Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите на Фонда.

Поради отнемане на лиценза на AGROBANKA A.D. – BEOGRAD на 28-5-2012, позицията е обезценена 100 %. Акциите на банката са спрени от търговия.

AGROBANKA A.D. – BEOGRAD	Справедлива стойност 2012 '000 лв.	Справедлива стойност 2011 '000 лв.
Справедлива стойност в началото на периода	7	7
Призната загуба от обезценка	(7)	-
Справедлива стойност в края на периода	-	7

Структурата на инвестиционния портфейл в акции към 31.12.2011 г. е представена както следва:

Емитент на акциите	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2011 г. '000 лв.
„София Комерс - Заложни къщи“ АД	BG1200002068	1825	10
CROATIA OSIGURANJE D.D.	HRCROSR0002	32	33
JADRANSKO OSIGURANJE D.D.	HRJDOSRA0001	59	41
PRIVREDNA BANKA ZAGREB D.D.	HRPBZORA0004	155	19
ZAGREBACKA BANKA D.D.	HRZABARA0009	425	4
SIF OLTENIA CRAIOVA /SIF 5/	ROSIFEACNOR4	45 000	22
SIF MOLDOVA SA /SIF2/	ROSIFBACNORO	80 000	39
BANCO SANTANDER SA ORD	ES0113900J37	2500	29
AGROBANKA A.D. – BEOGRAD	RSAGROE02462	121	7
AIK BANKA A.D. – Niš	RSAIKBE79302	1 236	38
DUNAV OSIGURIANJE A.D.	RSDNOSE74915	258	5
METALS BANKA A.D. - NOVI SAD	RSMETBE05070	105	2
T. GARANTI BANKASI	TRAGARAN91N1	10 500	50
İŞ BANKASI (C)	TRAISTR91N2	8 400	22
HACI OMER SABANCI HOLDING AS	TRASAHOL91Q5	7 000	30
Turkiye Halk Bankasi A. S	TRETHAL00019	2 100	17
ERSTE BANK AG	AT0000652011	750	20
RAIFFEISEN INTERNATIONAL BANK - HOLD. AG	AT0000606306	681	27
NBG	GRS003013000	1 200	4
PIRAEUS BANK S.A.	GRS014013007	3 471	2
SHS BCO BILBAO VISCAYA ARGENTARIA	ES0113211835	2 700	35
			<b>456</b>

Към 31.12.2011 г. Фондът няма акции, при определяне на справедливата стойност на които не е използвана пазарна цена за оценка.

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

Емитент на дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2012 г. '000 лв.
ДФ СЕНТИНЕЛ-РАПИД	BG9000005058	17777	22
			<b>22</b>

Емитент на дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	Емисия	Брой	Справедлива стойност към 31.12.2011 г. '000 лв.
ДФ СЕНТИНЕЛ-РАПИД	BG9000005058	17777	21
			<b>21</b>



## 6. Вземания за лихви и други вземания

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Вземания по лихви от срочни депозити	-	2
Вземания по дивиденди	-	1
	<u>-</u>	<u>3</u>

## 7. Пари и парични еквиваленти

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
Разплащателна сметка в Банка депозитар в български лева	86	39
Краткосрочни депозити с остатъчен срок до 3 месеца	86	119
Пари и парични еквиваленти	<u>172</u>	<u>158</u>

Към 31 декември 2012 г. Фондът има следните депозити:

Банка	Лихвен процент	Падеж	Вид валута	Номинал	Сума на депозита ‘000 лв.
ТБ „Интърнешънъл Асет Банк“	5.00%	27.02.2013 г.	BGN	86	86
				<u>86</u>	<u>86</u>

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:

		2012	2011
	Номинална стойност на 1 дял	Брой дялове	Брой дялове
<b>Клас А</b>			
<b>Към 1 януари</b>	<b>1</b>	<b>2 092 361.0057</b>	<b>2 538 752.9336</b>
Емитирани дялове	1	1 293 287.3262	21 296.5302
Обратно изкупени дялове	1	(505 657.7673)	(467 688.4581)
<b>Клас А към 31 декември</b>		<u><b>2 879 990.5646</b></u>	<u><b>2 092 361.0057</b></u>
<b>Клас В</b>			
<b>Към 1 януари</b>	<b>1</b>	<b>6 051.0007</b>	<b>6 682.2106</b>
Емитирани дялове	1	4 015.2868	5 433.1396
Обратно изкупени дялове		-	(6 064.3495 )
<b>Клас В към 31 декември</b>		<u><b>10 066.2875</b></u>	<u><b>6 051.0007</b></u>
<b>Всичко собствен капитал към 31 декември</b>	<b>1</b>	<u><b>2 890 056.8521</b></u>	<u><b>2 098 412.0064</b></u>

## 8.2. Структура на инвеститорите

Клас А	бр.		%
	притежатели	бр. дялове	
Дялове придобити от индивидуални участници	138	1 317 519.0067	45.75%
Дялове придобити от юридически лица	10	1 562 471.5579	54.25%
	<b>148</b>	<b>2 879 990.5646</b>	<b>100.00%</b>

Клас В	бр.		%
	притежатели	бр. дялове	
Дялове придобити от индивидуални участници	3	10 066.2875	100.00%
Дялове придобити от юридически лица			
	<b>3</b>	<b>10 066.2875</b>	<b>100.00%</b>

Общо	бр.		%
	притежатели	бр. дялове	
Дялове придобити от индивидуални участници	141	1 327 585.2942	45.94%
Дялове придобити от юридически лица	10	1 562 471.5579	54.06%
	<b>151</b>	<b>2 890 056.8521</b>	<b>100.00%</b>

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

	2012	2011
	'000 лв.	'000 лв.
Основен капитал	2 890	2 098
Премии свързани с капитала	2 122	1 788
Отбиви свързани с капитала	(2 284)	(1 430)
	<b>2 728</b>	<b>2 456</b>

## 8.4. Нетна стойност на активите на един дял

Нетната стойност на активите на един дял към 31.12.2012 г. е 0.3705 лв. и е изчислена за целите на настоящия отчет и спазване на принципите на МСФО.

Нетната стойност на Договорен фонд „Статус Финанси“ и нетната стойност на активите на един дял се определят всеки работен ден, не по-късно от 13:00 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 28.12.2012 г.:

	28.12.2012 г.	30.12.2011 г.
	лв.	лв.
Нетна стойност на активите на един дял	0.3703	0.3032
Стойност на нетните активи	1 070 267.16	636 295.70

### 9. Други задължения

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Задължения към Управляващото дружество	2	2
Задължения към банка депозитар	1	-
	<b>3</b>	<b>2</b>

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

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Печалби от сделки с финансови активи държани за търгуване	1	16
Загуби от сделки с финансови активи държани за търгуване	-	(2)
Печалба от промяна в справедливата стойност на финансовите активи държани за търгуване	1 414	1380
Загуба от промяна в справедливата стойност на финансовите активи държани за търгуване	(1 236)	(1635)
Печалби от валутни преоценки на финансови инструменти, държани за търгуване	117	162
Загуби от валутни преоценки на финансови инструменти, държани за търгуване	(124)	(190)
	<b>(172)</b>	<b>(269)</b>

### 11. Приходи от лихви

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	6	9
	<b>6</b>	<b>9</b>

### 12. Разходи за възнаграждение на Банка депозитар

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

	2012 лв.	2011 лв.
Годишното възнаграждение за банката депозитар	6 315	6 188
% от средната годишна стойност на активите	0.67%	0.67%

### 13. Други оперативни разходи

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Независим финансов одит	(2)	(2)
Други	(6)	(4)
	<b>(8)</b>	<b>(6)</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.

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
Продажба на дялове на Фонда	-	1
Обратно изкупуване на дялове на фонда	-	30

##### 14.1.2. Сделки с Управляващото дружество

	2012 лв.	2011 лв.
Разходи за възнаграждение	28 404	27 876
% 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 изискат това.

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

Най-значимите финансови рискове, на които е изложен Фонда са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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, които към 31 декември 2012 г. са 83.96% от активите на Фонда. Подобно развитие би довело до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

Другият основен риск е валутният, тъй като 41.19 % от активите са вложени в акции, търгуващи се във валути, различни от лев и евро. Допълнителен риск представлява вероятността да се промени съотношението лев към евро, за което Управляващото дружество няма информация. Основният инструмент за намаляване на валутния риск е диверсификацията на портфейла по страни и съответно валути. 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 Финанси“, 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.

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 капиталовите инструменти, Управляващото дружество се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо отделни държави, икономически структура или емитенти. 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**

Чуждестранните трансакции на Фонда през 2012 г. са деноминирани в хърватски куни, румънски леи, сръбски динари, турски лири. 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.

---

Заклучителни курсове на някои валути към 31-12-2012

Евро	EUR	1.95583
Хърватска куна	HRK	0.258851
Нова румънска лея	RON	0.442345
Сръбски динар	RSD	0.01724
Нова турска лира	TRY	0.823265

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

	2012 '000 лв.	2011 '000 лв.
<b>Пазарна стойност</b>		
Финансови активи, деноминирани в евро	427	116
Финансови активи, деноминирани в сръбски динари	61	52
Финансови активи, деноминирани в румънски леи	79	61
Финансови активи, деноминирани в хърватски куни	92	99
Финансови активи, деноминирани в турски лири	211	119
	<b>870</b>	<b>447</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 0.40% от приходите за отчетния период.

Към края на 2012 г. Фондът не притежава облигации и не е търгувал с облигации през отчетния период.

С цел поддържане на ликвидност 16.00% от активите на Фонда са в пари по разплащателни сметки и депозити до 3 месеца.

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

	2012 %	2011 %
Депозити	0.40	0.57

### 15.1.3. Ценови риск

Основният 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 индекса CEE Bank, който представя движението на цените на акциите на банки, търгувани на борсите в Централна, Източна и Югоизточна Европа.

Данни за стандартното отклонение на цената на 1 дял на ДФ „Статус Финанси“ и индекса CEE Bank са представени в следната таблица:

Индекс	2012	2011	2010
CECE Bank	25.35%	32.57%	29.64%
ДФ „Статус Финанси“	14.79%	17.45%	13.76%

От представените данни се вижда, че стандартното отклонение на цената на ДФ „Статус Финанси“, като измерител на риска, е по-ниско от това на избрания бенчмарк – индекса CECE Bank.

### 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:

	2012 ‘000 лв.	2011 ‘000 лв.
<b>Групи финансови активи (баланси стойности)</b>		
Финансови активи държани за търгуване	902	477
Търговски и други вземания	-	3
Пари и парични еквиваленти	172	158
	<b>1 074</b>	<b>638</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 44 /01.11.2011 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове на Комисията за финансов надзор и изискванията на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране, 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 2012 г. задълженията на Фонда възлизат на 772 лв., дължими към банката депозитар за указаните от нея услуги и 2 748 лева дължими към Управляващото дружество. Задълженията са погасени изцяло в началото на 2013 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 „Звеното за нормативно съответствие“, отдел „Анализ и управление на риска“ и активното взаимодействие с отдел „Счетоводство“ съгласно правилата за вътрешната организация 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 търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н. Тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

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

МСФО 7, 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 Финанси“**

Финансов отчет

31 декември 2012 г.

41

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на Фонда по видове към 31 декември 2012 г.:

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 2011 г.</b>				
Инвестиции в акции	456	-	-	456
Инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	21	-	-	21
<b>Към 31 декември 2012 г.</b>				
Инвестиции в акции	880	-	-	880
Инвестиции в дялове на договорни фондове и колективни инвестиционни схеми	22	-	-	22

През годината са извършени следните движения на активите отчитани в Ниво 3

	Ниво 3 '000 лв.
	Акции
<b>Салдо 01.01.2012 г.</b>	-
Покупки	-
Продажби	-
Прехвърляния от/към ниво 3	7
Печалби и загуби признати в текущия резултат	(7)
<b>Салдо 31.12.2012 г.</b>	-
Общо печалби и загуби за годината, включени в отчета за всеобхватния доход за държаните в края на отчетния период активи	(7)

**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.

**19. Одобрение на финансовия отчет**

Финансовият отчет към 31 декември 2012 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от съвета на директорите на 18.03.2013 г.

Изготвил: \_\_\_\_\_  
(Ина Пандова)

Изпълнителен директор: \_\_\_\_\_  
(Десислава Петкова)

---

# ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Собствениците на  
ДОГОВОРЕН ФОНД „СТАТУС ФИНАНСИ“

## Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на ДОГОВОРЕН ФОНД „СТАТУС ФИНАНСИ“ , включващ Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 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 ФИНАНСИ“** към 31 декември 2012 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 ФИНАНСИ“** , 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 31.12.2012 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.