

ДОГОВОРЕН ФОНД “АСТРА БАЛАНС”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2011 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

БАЛАНС

Наименование: ДФ Астра Баланс

Отчетен период: 30.09.2011 г.

(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ:175557847

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.09.2011	31.12.2010
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	1,5,10	242 008	60 648
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ		408 288	294 840
ДРУГИ АКТИВИ	7,10	1 617	243
ОБЩО АКТИВИ		651 913	355 731
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11		
ОСНОВЕН КАПИТАЛ		609 261	326 481
РЕЗЕРВИ ПРИ ЕМИТИРАНЕ НА ДЯЛОВЕ		23 424	(8 796)
НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		34 669	32 900
ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		(19 805)	1 769
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		647 549	352 354
ПАСИВИ	8		
ДРУГИ ПАСИВИ		4 364	3 378
ОБЩО ПАСИВИ		4 364	3 378
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		651 913	355 731

Стоян Тошев
Председател на СД
Астра Асет Мениджмънт АД

Денка Асенова
Главен счетоводител

Надежда Тишева
Изпълнителен директор
Астра Асет Мениджмънт АД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование: ДФ Астра Баланс

Отчетен период: 30.09.2011 г.
(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	БЕЛЕЖКА	30.09.2011	30.09.2010
Финансови приходи	6,9	209 230	141 145
Други			
ОБЩО ПРИХОДИ		209 230	141 145
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА			
Финансови разходи	6,9	218 668	128 092
Нефинансови разходи	9	10 367	12 099
Други			
ОБЩО РАЗХОДИ		229 035	140 191
Печалба преди облагане с данъци		(19 805)	955
Разходи за данъци		-	-
НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		(19 805)	955

Стоян Тошев
Председател на СД
Астра Асет Мениджмънт АД

Денка Асенова
Главен счетоводител

Надежда Тишева
Изпълнителен директор
Астра Асет Мениджмънт АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование: ДФ Астра Баланс
 Отчетен период: 30.09.2011 г.
 (BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

Наименование на паричните потоци	30.09.2011	30.09.2010
Парични потоци от основна дейност		
<i>Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове</i>	315 000	(63 318)
<i>Други парични потоци от основна дейност</i>		
Нетен паричен поток от основна дейност	315 000	(63 318)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	(134 373)	(27 845)
<i>Лихви, комисиони и др. подобни</i>	9 456	11 925
<i>Получени дивиденди</i>	1 491	1 345
<i>Парични потоци, свързани с управляващо дружество</i>	(5 880)	(6 349)
<i>Парични потоци, свързани с банка-депозитар</i>	(2 882)	(2 701)
<i>Парични потоци, свързани с валутни операции</i>	(211)	141
<i>Други парични потоци от инвестиционна дейност</i>	218	497
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(132 180)	(22 987)
Парични потоци от неспециализирана дейност		
<i>Парични потоци, свързани с други контрагенти</i>	(1 460)	(1 501)
<i>Положителни и отрицателни валутни курсови разлики</i>		
<i>Други парични потоци от неспециализирана дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1 460)	(1 501)
Изменение на паричните средства през периода	181 360	(87 805)
Парични средства в началото на периода	60 648	147 072
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	242 008	59 267
по безсрочни депозити	171 598	5 830

Стоян Тошев
 Председател на СД
 Астра Асет Мениджмънт АД

Денка Асенова
 Главен счетоводител

Надежда Тишева
 Изпълнителен директор
 Астра Асет Мениджмънт АД

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование: ДФ Астра Баланс

Отчетен период: 30.09.2011 г.

(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2010г.	386 756	(5 435)	32 900	414 221
<i>Салдо към началото на предходния отчетен период</i>	386 756	(5 435)	32 900	414 221
Салдо към 01.01.2011г.	326 481	(8 796)	34 669	352 354
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	282 780	32 220		315 000
увеличение	282 780	32 220		
намаление				
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			(19 805)	(19 805)
Салдо към 30.09.2011г.	609 261	23 424	14 864	647 549

 Стоян Тошев
 Председател на СД
 Астра Асет Мениджмънт АД

 Денка Асенова
 Главен счетоводител

 Надежда Тишева
 Изпълнителен директор
 Астра Асет Мениджмънт АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2011 ГОДИНА

I. Данни за Договорния фонд

С решение № 1201-ДФ от 23.09.2008 г. на Комисията за финансов надзор на управляващото дружество “Астра Асет Мениджмънт” АД е издадено разрешение да организира и управлява ДФ “Астра Баланс” (Фонда).

На същата дата Фондът е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от Закона за Комисията за финансов надзор (ЗКФН), вписана е емисията дялове в публичния регистър по чл.30, ал.1, т.3 от ЗКФН и Комисията е потвърдила проспекта за публично предлагане на дялове на Фонда. Договорният фонд се смята за учреден с вписването му в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от ЗКФН. Емисията дялове и Фондът като емитент са вписани и в публичния регистър по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН.

Договорният фонд е обособено имущество с цел колективно инвестиране в ценни книжа на парични средства, набрани чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска от управляващо дружество. По своята правна същност Фондът е неперсонифицирано дружество, за което се прилага раздел XV “Дружество” от Закона за задълженията и договорите, с изключение на чл. 359, ал. 2 и 3, чл. 360, 362, 363, б.”в” и “г” и чл. 364 от ЗЗД.

Нетната стойност на активите на Договорния фонд следва да достигне 500,000 лева за период до една година от датата на учредяването. Имуществото на фонда е разделено на дялове, като номиналната стойност на един дял е 10 лева. Дяловете на Фонда са прехвърлими права, регистрирани по сметки в Централен депозитар АД (безналични ценни книжа).

На 16.10.2008г. стартира публичното предлагане на дялове на Фонда. От 16.12.2008г. Фондът е допуснат за търговия на Неофициален пазар на “Българска фондова борса – София” АД.

Фондът се организира и управлява от управляващото дружество “Астра Асет Мениджмънт” АД и няма органи на управление. При осъществяване на действия по управление на Фонда управляващото дружество действа от свое име, като посочва, че действа за сметка на Фонда.

Фондът е с БУЛСТАТ 175557847.

2. Данни за Управляващото дружество

УД “Астра Асет Мениджмънт” АД е вписано в търговския регистър на 04.07.2008г., като седалището и адресът на управление са: гр. София, ул. Средна гора №49, ет. 6, ап. 8. На 18 юни 2008 година КФН издава разрешение № 627–УД на “Астра Асет Мениджмънт” АД за извършване на дейност като управляващо дружество, съгласно чл. 202, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Съветът на директорите на “Астра Асет Мениджмънт” АД е в състав: Любомир Борисов Митов – Председател, Иван Любомиров Марков – Заместник председател и Десислава Иванова Тошева – изпълнителен член. На 07.07.2011 г. в търговския регистър е вписана промяна на Съвета на директорите. Новият Съвет на директорите е в състав: Стоян Тодоров Тошев – Председател, Светослав Спасов Велинов – Заместник председател и Надежда Драгова Тишева – Изпълнителен директор.

“Астра Асет Мениджмънт” АД се представлява от всеки двама членове на СД заедно.

3. Функции на Управляващото дружество по управлението и обслужването на Фонда

Организирането, управлението на дейността и обслужването на Фонда се извършва от УД “Астра Асет Мениджмънт” АД и са регламентирани в ЗППЦК и подзаконовите актове по прилагането му, както и в Наредба № 25 за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорни фондове.

Вътрешно-нормативни документи

Дружеството прилага утвърдени от ръководството вътрешно-нормативни документи, в т.ч.:

- Правила за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите (НСА) на договорния фонд, съгласно чл. 56 от Наредбата за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорни фондове;
- Правила за поддържане и управление на ликвидните средства, съгласно чл. 46 от Наредбата за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорни фондове, съдържащи се в Правилата на ДФ Астра Баланс;
- Вътрешни правила за управление на риска, съгласно чл. 68 от Наредбата за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорни фондове;
- Индивидуален сметкоплан.

Поддържането и управлението на ликвидността на Фонда се осъществява от управляващото дружество “Астра Асет Мениджмънт” АД. Отдели “Управление на портфейли” и “Счетоводство” отговарят пряко за изпълнението на дейността. Контролът върху спазването на приетите правила се осъществява от отдел “Вътрешен контрол” на УД “Астра Асет Мениджмънт” АД

Управляващото дружество учредява, преобразува и прекратява Фонда, взема решение за избор и замяна на Банката – депозитар, на регистрирани одитори и др. Правомощията му включват приемане и изменение на Правилата и Проспекта на Фонда, както и всички други вътрешни актове на Фонда. Посочените действия се извършват с решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество, по реда и условията, предвидени в неговия устав.

Управляващото дружество извършва от свое име и за сметка на Фонда всички правни и фактически действия. Представителството на Фонда и неговото оперативно управление се осъществяват от Изпълнителния директор на Управляващото дружество.

Управляващото дружество отделя своите и другите управлявани от него активи от активите на Фонда и съставя отделен финансов отчет на Фонда, изготвя всички счетоводни, данъчни и други документи, предвидени в закона, и ги представя пред съответните органи.

4. Основни договори

УД “Астра Асет Мениджмънт” АД, действащо за сметка на Фонда, е сключило следните основни договори, свързани с основната дейност на Фонда:

- Договор за депозитарни услуги на 29.07.2008 г. с Юробанк И Еф Джи България АД, прекратен 20.09.2011 г.
- Договор за депозитарни услуги на 22.08.2011 г с УниКредит Булбанк АД
- Договор за извършване на сделки с финансови инструменти на 29.07.2008 г. с УниКредит Булбанк АД
- Договор за извършване на сделки с финансови инструменти на 26.01.2010 г. с Райфайзенбанк (България)ЕАД

- Договор за посредничество при сделки с финансови инструменти на 23.11.2010г. с Юробанк И Еф Джи България АД
- Договор за извършване на сделки с финансови инструменти на 02.03.2010 г. с Ти Би Ай Инвест ЕАД
- Договор за поддържане на актуален регистър (дялове на фонда) на 30.09.2008г. с “Централен депозитар” АД
- Договор за регистрация на дялове на договорен фонд на 08.12.2008 г. с Българска фондова борса – София АД - прекратен, считано от 19.01.2011 г.

II. Основни принципи на счетоводната политика

База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е изготвен в съответствие със Закона за счетоводство (ЗСч) и Международните стандарти за финансови отчети (МСФО).

Отчетна единица

Финансовият отчет е представен в български лева (BGN).

1. Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и по сметки в банки, като 29,09% от всички парични средства представляват наличности по срочни банкови депозити в EUR, чиято стойност към 30.09.2011 г. е 70 410 лева.

Парични средства	Към 30.09.2011 (BGN)	Към 31.12.2010 (BGN)
Парични средства в брой		
Парични средства по банкови депозити, в т.ч.:	70 410	54 302
Банкови депозити в лева		54 302
Банкови депозити в EUR	70 410	
Парични средства по безсрочни депозити, в т.ч.:	171 598	6 346
Парични средства в лева	171 598	6 346
Парични средства в USD		
Общо парични средства (в лева)	242 008	60 648

2. Дълготрайни материални активи (МСС 16)

Фондът не притежава дълготрайни материални активи.

3. Нематериални активи (МСС 38)

Фондът не притежава нематериални активи.

4. Финансови инструменти (МСС 32, 39)

Активите на Фонда се оценяват съгласно Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите, приети от управляващото дружество Астра Асет Мениджмънт АД.

Фондът извършва ежедневна преоценка на финансовите инструменти в портфейла си. Активите се оценяват по пазарна цена, а когато такава не е налице – по справедлива стойност. Ликвидността на дадена ценна книга е основният фактор при установяване дали тази ценна книга има пазарна цена.

Първоначалното признаване на ценните книжа се извършва по цена на придобиване като класификацията им е в съответствие с Международните счетоводни стандарти (МСС).

Финансовите инструменти се класифицират като “държани за търгуване” или “на разположение за продажба”. Финансов актив се класифицира като държан за търгуване, ако съществува намерение за търгуване или е част от портфейл със скорошна история на търгуване. Финансовият актив се класифицира като на разположение за продажба, ако не изпълнява критериите на държан за търгуване актив.

Към 30.09.2011 г. Фондът е класифицирал като текущи финансови инструменти ценни книжа в размер на 408 288 лева.

Финансови активи	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
1. Нетекущи финансови активи		
<i>Ценни книжа</i>		
<i>Други финансови инструменти</i>		
2. Текущи финансови активи	408 288	294 840
<i>Ценни книжа, в т.ч.</i>		
<i>акции</i>	112 702	172 444
<i>права</i>		
<i>дългове</i>	212 204	122 030
<i>други</i>	220	366
<i>Дялове на колективни инвестиционни схеми</i>	83 162	
Общо финансови активи	408 288	294 840

5. Депозити

Банковите депозити се отчитат по номиналната им стойност, а начислената съгласно договора лихва към момента на оценката се отразява в Отчета за доходите.

Към 30.09.2011 г. банковите депозити са в размер на *EUR 36 000*, легова равностойност *BGN 70 410*. Всички депозити са по банкови сметки в български банки, като са спазени изискванията на Проспекта и ЗППЦК и са разпределени както следва:

Банкови депозити, в т.ч.	BGN	Относително тегло в %
със срок до падежа 1 месец	0	0%
със срок до падежа 3 месеца	70 410	100%
със срок до падежа 12 месеца	0	0%
Общо депозити	70 410	100%

6. Преоценка на валутни активи

Преоценката на валутните активи се извършва по фиксинга на Централната банка към датата на оценяване, като курсовите разлики се отчитат като текущ приход или разход. Българският лев е фиксиран към еврото при курс 1 EUR = 1.95583 BGN.

При първоначалното счетоводно отразяване сделките в чуждестранна валута се вписват в легове, като към сумата в чуждестранна валута се прилага фиксинга на Централната банка за датата на сделката.

7. Вземания

Вземанията се отчитат по тяхната очаквана реализуема стойност. Към 30 септември 2011 година вземанията на Фонда възлизат на 1 494 лева и са в резултат на начислени вземания, свързани с лихви в размер на 821 лева, вземания от съучастия в размер на 579 лева и вземания, свързани със сделки с финансови инструменти в размер на 93 лева

8. Задължения

Задълженията се отчитат по тяхната номинална стойност. Съгласно Правилата на Договорен Фонд "Астра Баланс", задълженията на Фонда към управляващото дружество, банката-депозитар, одиторското предприятие, и други задължения, свързани с неговата дейност се начисляват ежедневно.

Към 30 септември 2011 г. задълженията на Фонда са в размер на 4 364 лева.

Текущи задължения	Към 30.09.2011	Към 31.12.2010
Управляващото дружество	962	590
Банката-депозитар	150	300
Задължения към контрагенти	646	600
Задължения по сделки с финансови инструменти	2 606	1 887
Общо текущи задължения	4 364	3 378

9. Приходи и разходи

Приходите и разходите на Фонда се структурират на финансови и нефинансови. Преоценката на активите държани за търгуване и на разположение за продажба се извършва по пазарна цена, като разликите от промените в цените на ценните книжа (реализирани и нереализирани) се признават текущо в отчета за приходи и разходи, като финансови приходи и разходи.

Приходите от лихви по банкови депозити и дългови ценни книжа се начисляват текущо, признавайки натрупаната лихва към момента на оценката, съгласно характеристиките на всеки финансов актив.

Към 30 септември 2011 година общите приходи на Фонда възлизат на 209 230 лева.

Финансови приходи	30.09.2011 (BGN)	30.09.2010 (BGN)
Приходи от дивиденди	2 068	1 779
Положителни разлики от операции с финансови активи	175 276	118 288
Приходи от лихви, в т.ч.	11 893	12 852
по банкови депозити	1 923	4 821
по разплащателни сметки	942	626
по дългови финансови инструменти	9 028	7 404
Приходи, свързани с валутни операции	19 993	8 227
Общо финансови приходи	209 230	141 145

Разходите се класифицират като финансови и нефинансови. Като финансови се класифицират отрицателните разлики от преоценката на ценните книжа и операциите с тях, както и отрицателните валутни разлики от промяна на валутните курсове. В други се отнасят платените банкови такси.

Към 30 септември 2011 година финансовите разходи за дейността на Фонда възлизат на 218 668 лева.

Финансови разходи	30.09.2011 (BGN)	30.09.2010 (BGN)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	198 683	119 347
Разходи, свързани с валутни операции	18 790	8 446
Други	1 194	299
Общо финансови разходи	218 668	128 092

Към нефинансовите разходи се отнасят и начисляват ежедневно възнагражденията за управляващото дружество, банката – депозитар, разходи за одит, такси към БФБ, КФН и ЦД.

Към 30.09.2011 г. нефинансовите разходи на Фонда са в размер на 10 367 лева.

Нефинансови разходи	30.09.2011 (BGN)	30.09.2010 (BGN)
Разходи БФБ	10	145
Разходи за учредяване		2 327
Такси КФН	271	210
Такса банка депозитар	2 731	2 701
Одиторски и консултантски услуги	598	450
Възнаграждение УД	6 252	5 905
Разходи за ЦД	418	361
Други	87	
Общо нефинансови разходи	10 367	12 099

10. Активи на ДФ “Астра Баланс”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

	Към 30.09.2011 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства по банкови депозити	70 410	10.80%
Парични средства по безсрочни депозити	171 598	26.32%
Акции	112 702	17.29%
Облигации	212 204	32.55%
Варанти	220	0.03%
Дялове на колективни инвестиционни схеми	83 162	12.76%
Вземания	1 494	0.23%
Разходи за бъдещи периоди	123	0.02%
Общо активи:	651 913	100.00%

11. Собствен капитал /Нетна стойност на активите/

Към 30.09.2011 г. собственият капитал на Фонда е в размер на 647 549 лева, разпределен както следва:

Основен капитал	609 261
Премии от емисии	23 424
Натрупана печалба(загуба)	34 669
Текуща печалба (загуба)	(19 805)
Собствен капитал /НСА/	647 549

12. Отчет за паричните потоци

Фондът е класифицирал нетните си парични потоци както следва:

<i>Парични средства в началото на периода</i>	<u>60 648 лева</u>
Нетен паричен поток от основна дейност	315 000 лева
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(132 180) лева
Нетен паричен поток от неспециализирана дейност	(1 460) лева
<i>Парични средства в края на периода</i>	<u>242 008 лева</u>

13. Събития, възникнали след датата на отчета

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на баланса, които да променят финансовите отчети към 30.09.2011 г.

Съгласно решение на Съвета на директорите на УД „Астра Асет Мениджмънт“ АД от 29.08.2011 г. и одобрение на Комисия за финансов надзор от 14.09.2011г. е променена стратегията и инвестиционната политика на ДФ Астра Баланс. Промените влизат в сила 30 дни след полученото одобрение от КФН, а именно от 17.10.2011 г. Наименование на Фонда се променя на ДФ Астра Комодити като номиналната стойност на дяловете е 10 (десет) щатски долара.

25 октомври 2011 г.