

ДОГОВОРЕН ФОНД “АСТРА БАЛАНС”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31 МАРТ 2010 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

БАЛАНС

Наименование: ДФ Астра Баланс
Отчетен период: 31.03.2010 г.
(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ:175557847

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	31.03.2010	31.12.2009
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	1,5,10	145 371	147 072
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ		272 334	268 958
ДРУГИ АКТИВИ	7,10	560	719
ОБЩО АКТИВИ		418 265	416 748
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11		
ОСНОВЕН КАПИТАЛ		386 756	386 756
РЕЗЕРВИ ПРИ ЕМИТИРАНЕ НА ДЯЛОВЕ		(5 435)	(5 435)
НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		32 900	
ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		621	32 900
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		414 841	414 221
ПАСИВИ	8		
ДРУГИ ПАСИВИ		3 424	2 528
ОБЩО ПАСИВИ		3 424	2 528
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		418 265	416 748

Десислава Йорданова
Изпълнителен директор
Астра Асет Мениджмънт АД

Денка Асенова
Главен счетоводител

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование: ДФ Астра Баланс

Отчетен период: 31.03.2010 г.

(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	БЕЛЕЖКА	31.03.2010	31.03.2009
Финансови приходи	6,9	31 085	64 435
Други			
ОБЩО ПРИХОДИ		31 085	64 435
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА			
Финансови разходи	6,9	26 348	76 813
Нефинансови разходи	9	4 116	1 354
Други			
ОБЩО РАЗХОДИ		30 464	78 167
Печалба преди облагане с данъци		621	(13 732)
Разходи за данъци		-	-
НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		621	(13 732)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование: ДФ Астра Баланс
 Отчетен период: 31.03.2010 г.
 (BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

Наименование на паричните потоци	31.03.2010	31.03.2009
Парични потоци от основна дейност		
<i>Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове</i>		
<i>Други парични потоци от основна дейност</i>		
Нетен паричен поток от основна дейност	0	0
Парични потоци от инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	(2 066)	(89 398)
<i>Лихви, комисиони и др. подобни</i>	3 671	1 774
<i>Получени дивиденди</i>	53	
<i>Парични потоци, свързани с управляващо дружество</i>	(2 045)	(1 086)
<i>Парични потоци, свързани с банка-депозитар</i>	(900)	
<i>Парични потоци, свързани с валутни операции</i>	(23)	(48)
<i>Други парични потоци от инвестиционна дейност</i>		
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 311)	(88 758)
Парични потоци от неспециализирана дейност		
<i>Парични потоци, свързани с други контрагенти</i>	(390)	(278)
<i>Положителни и отрицателни валутни курсови разлики</i>		
<i>Други парични потоци от неспециализирана дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	(390)	(278)
Изменение на паричните средства през периода	(1 701)	(89 036)
Парични средства в началото на периода	147 072	144 882
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	145 371	55 846
по безсрочни депозити	63 190	20 846

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование: ДФ Астра Баланс

Отчетен период: 31.03.2010 г.
(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2009г.	200 000			200 000
<i>Салдо към началото на предходния отчетен период</i>	432 580	-1 617	40 126	471 090
Салдо към 01.01.2010г.	386 756	-5 435	32 900	414 221
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>				
увеличение				
намаление				
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			621	621
Салдо към 31.03.2010	386 756	(5 435)	33 521	414 841

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 МАРТ 2010 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 е най-малко 500,000 лева, като този минимален размер трябва да бъде достигнат 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: Ростислав Любомиров Банчев – Председател, Иван Любомиров Марков – Заместник председател и Десислава Иванова Йорданова.

“Астра Асет Мениджмънт” АД се представлява от Изпълнителния директор Десислава Иванова Йорданова и Председателя на СД Ростислав Любомиров Банчев, заедно и поотделно.

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. с Юробанк И Еф Джи България АД
- Договор за извършване на сделки с финансови инструменти на 29.07.2008г. с ИП “Астра Инвестмънт” АД;
- Договор за извършване на сделки с финансови инструменти на 29.07.2008г. с Уникредит Булбанк АД
- Договор за извършване на сделки с финансови инструменти на 26.01.2010г. с Райфайзенбанк (България)ЕАД
- Договор за извършване на сделки с финансови инструменти на 02.03.2010г. с ЕФГ Секюритис България ЕАД
- Договор за извършване на сделки с финансови инструменти на 02.03.2010г. 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. с Българска фондова борса – София АД

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 56,53% от всички парични средства представляват наличности по срочни банкови депозити в лева, чиято стойност към 31.03.2010 г. е 82 181 лева.

Парични средства	Към 31.03.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Парични средства в брой		
Парични средства по банкови депозити, в т.ч.:	145 371	147 072
Банкови депозити в лева	82 181	130 397
Банкови депозити във EUR		
Парични средства по безсрочни	63 190	16 675

депозити		
Общо парични средства (в лева)	145 371	147 072

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 31.03.2010г. Фондът е класифицирал като текущи финансови инструменти ценни книжа в размер на 272 335 лева.

Финансови активи	Към 31.03.2010	Към 31.12.2009
1. Нетекущи финансови активи		
<i>Ценни книжа</i>		
<i>Други финансови инструменти</i>		
2. Текущи финансови активи	272 335	268 958
<i>Ценни книжа, в т.ч.</i>		
<i>акции</i>	<i>140 957</i>	<i>137 496</i>
<i>права</i>		
<i>дългови</i>	<i>130 927</i>	<i>131 462</i>
<i>други</i>	<i>451</i>	
Общо финансови активи	272 335	268 958

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 31.03.2010 г. банковите депозити са в BGN са в размер на 82 181 лева. 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%
със срок до падежа 12 месеца	82 181	100%
Общо депозити	82 181	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 левове, 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 31 март 2010 година вземанията на Фонда възлизат на 339 лева и са в резултат на начислени вземания свързани с лихви в размер на 339 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. Разходите за учредяване на фонда се начисляват в продължение на една календарна година считано от 23.09.2009 г. (датата на достигане на нетната стойност на активите на Фонда в размер на 500 000 лева).

Към 31 март 2010 г. задълженията на Фонда са в размер на 3 424 лева.

Текущи задължения	Към 31.03.2010	Към 31.12.2009
Управляващото дружество	705	703
Банката-депозитар	300	300
Задължения към контрагенти	2 419	1480
Задължения по сделки с финансови инструменти		45
Общо текущи задължения	3 424	2 528

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 31 март 2010 година общите приходи на Фонда възлизат на 31 085 лева.

Финансови приходи	31.03.2010 (BGN)	31.03.2009 (BGN)
Приходи от дивиденди	53	
Положителни разлики от операции с финансови активи	26 125	62 667
Приходи от лихви, в т.ч.	4 907	1 768
по банкови депозити	1 974	1 018
по разплащателни сметки	411	332
по дългови финансови инструменти	2 522	418
Други		
Общо финансови приходи	31 085	64 435

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 31 март 2010 година финансовите разходи за дейността на Фонда възлизат на 26 348 лева.

Финансови разходи	31.03.2010 (BGN)	31.03.2009 (BGN)
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	26	48
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	26 218	76 633
Други	104	132
Общо финансови разходи	26 348	76 813

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

Към 31.03.2010 г. нефинансовите разходи на Фонда са в размер на 4 116 лева.

Нефинансови разходи	31.03.2010 (BGN)	31.03.2009 (BGN)
Разходи БФБ	48	30
Разходи за учредяване	791	
Такси КФН	64	105
Такса банка депозитар	900	9
Одиторски и консултантски услуги	148	148
Възнаграждение УД	2 046	942
Разходи за ЦД	119	120
Други		
Общо нефинансови разходи	4 116	1 354

10. Активи на ДФ “Астра Баланс”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

	Към 31.03.2010 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства по банкови депозити	82 181	19,65%
Парични средства по безсрочни депозити	63 190	15,11%
Акции	140 957	33.70%
Облигации	130 927	31.30%
Варанти	451	0.11%
Вземания	339	0.08%
Разходи за бъдещи периоди	221	0.05%
Общо активи:	418 265	100.00%

11. Собствен капитал /Нетна стойност на активите/

Към 31.03.2010 г. собственият капитал на Фонда е в размер на 414 841 лева, разпределен както следва:

Основен капитал	386 756
Премии от емисии	(5 435)
Натрупана печалба(загуба)	32 900
Текуща печалба (загуба)	621
Собствен капитал /НСА/	414 841

12.Отчет за паричните потоци

Фондът е класифицирал нетните си парични потоци както следва:

<i>Парични средства в началото на периода</i>	<u>147 072 лева</u>
Нетен паричен поток от основна дейност	0 лева
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1 311)лева
Нетен паричен поток от неспециализирана дейност	<u>(390) лева</u>
<i>Парични средства в края на периода</i>	145 371 лева

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 31.03.2010 г.

22 април 2010г.