

ДОГОВОРЕН ФОНД “АСТРА БАЛАНС”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 ЮНИ 2011 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

БАЛАНС

Наименование: ДФ Астра Баланс

Отчетен период: 30.06.2011 г.

(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ:175557847

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.06.2011	31.12.2010
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	1,5,10	95 178	60 648
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ		267 321	294 840
ДРУГИ АКТИВИ	7,10	2 279	243
ОБЩО АКТИВИ		364 778	355 731
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11		
ОСНОВЕН КАПИТАЛ		326 481	326 481
РЕЗЕРВИ ПРИ ЕМИТИРАНЕ НА ДЯЛОВЕ		(8 796)	(8 796)
НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		34 669	32 900
ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		11 131	1 769
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		363 485	352 354
ПАСИВИ	8		
ДРУГИ ПАСИВИ		1 294	3 378
ОБЩО ПАСИВИ		1 294	3 378
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		364 778	355 731

Стоян Тошев
Председател на СД
Астра Асет Мениджмънт АД

Денка Асенова
Главен счетоводител

Надежда Тишева
Зам. Председател на СД
Астра Асет Мениджмънт АД

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование: ДФ Астра Баланс

Отчетен период: 30.06.2011 г.
(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	БЕЛЕЖКА	30.06.2011	30.06.2010
Финансови приходи	6,9	108 551	78 273
Други			
ОБЩО ПРИХОДИ		108 551	78 273
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА			
Финансови разходи	6,9	91 154	78 812
Нефинансови разходи	9	6 267	8 256
Други			
ОБЩО РАЗХОДИ		97 421	84 068
Печалба преди облагане с данъци		11 131	(5 795)
Разходи за данъци		-	-
НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		11 131	(5 795)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование: ДФ Астра Баланс
 Отчетен период: 30.06.2011 г.
 (BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

Наименование на паричните потоци	30.06.2011	30.06.2010
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		
Парични потоци от инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	34 106	(34 710)
<i>Лихви, комисиони и др. подобни</i>	6 027	9 261
<i>Получени дивиденди</i>	13	861
<i>Парични потоци, свързани с управляващо дружество</i>	(3 606)	(4 132)
<i>Парични потоци, свързани с банка-депозитар</i>	(1 801)	(1 800)
<i>Парични потоци, свързани с валутни операции</i>	(142)	(23)
<i>Други парични потоци от инвестиционна дейност</i>	993	(372)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	35 590	(30 916)
Парични потоци от неспециализирана дейност		
<i>Парични потоци, свързани с други контрагенти</i>	(1 060)	(1 111)
<i>Положителни и отрицателни валутни курсови разлики</i>		
<i>Други парични потоци от неспециализирана дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1 060)	(1 111)
Изменение на паричните средства през периода	34 530	(32 027)
Парични средства в началото на периода	60 648	147 072
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	95 178	115 045
по безсрочни депозити	26 160	9 795

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование: ДФ Астра Баланс

Отчетен период: 30.06.2011 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>				
увеличение				
намаление				
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			11 131	11 131
Салдо към 30.06.2011г.	326 481	(8 796)	45 800	363 485

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 ЮНИ 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. с Юробанк И Еф Джи България 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 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 02.03.2010г. 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 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 72,51% от всички парични средства представляват наличности по срочни банкови депозити в лева, чиято стойност към 30.06.2011 г. е 69 018 лева.

Парични средства	Към 30.06.2011 (BGN)	Към 31.12.2010 (BGN)
Парични средства в брой		
Парични средства по банкови депозити, в т.ч.:	95 178	54 302
Банкови депозити в лева	69 018	54 302
Банкови депозити в EUR		
Парични средства по безсрочни депозити, в т.ч.:	26 160	6 346
Парични средства в лева	26 058	6 346
Парични средства в USD	102	
Общо парични средства (в лева)	95 178	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 скорозна история на търгуване. Финансовият актив се класифицира като на разположение за продажба, ако не изпълнява критериите на държан за търгуване актив.

Към 30.06.2011 г. Фондът е класифицирал като текущи финансови инструменти ценни книжа в размер на 267 321 лева.

Финансови активи	Към 30.06.2011	Към 31.12.2010
1. Нетекущи финансови активи		
<i>Ценни книжа</i>		
<i>Други финансови инструменти</i>		
2. Текущи финансови активи	267 321	294 840
<i>Ценни книжа, в т.ч.</i>		
<i>акции</i>	<i>145 617</i>	<i>172 444</i>
<i>права</i>		
<i>дългови</i>	<i>121 356</i>	<i>122 030</i>
<i>други</i>	<i>349</i>	<i>366</i>
Общо финансови активи	267 321	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 30.06.2011 г. банковите депозити са в BGN са в размер на 69 018 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	69 018	100%
със срок до падежа 12 месеца	0	0%
Общо депозити	69 018	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 30 юни 2011 година вземанията на Фонда възлизат на 2 278 лева и са в резултат на начислени вземания, свързани с лихви в размер на 65 лева, вземания от съучастия в размер на 544 лева и вземания, свързани с увеличение на капитала на дружество в портфейла на фонда в размер на 1668 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 юни 2011 г. задълженията на Фонда са в размер на 1 294 лева.

Текущи задължения	Към 30.06.2011	Към 31.12.2010
Управляващото дружество	596	590
Банката-депозитар	300	300
Задължения към контрагенти	396	600
Задължения по сделки с финансови инструменти	2	1 887
Общо текущи задължения	1 294	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 юни 2011 година общите приходи на Фонда възлизат на 108 551 лева.

Финансови приходи	30.06.2011 (BGN)	30.06.2010 (BGN)
Приходи от дивиденди	557	861
Положителни разлики от операции с финансови активи	96 213	64 606
Приходи от лихви, в т.ч.	6 017	9 431
по банкови депозити	1 074	3 900
по разплащателни сметки	341	546
по дългови финансови инструменти	4 602	4 985
Приходи, свързани с валутни операции	5 764	3 374
Общо финансови приходи	108 551	78 273

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 юни 2011 година финансовите разходи за дейността на Фонда възлизат на 91 154 лева.

Финансови разходи	30.06.2011 (BGN)	30.06.2010 (BGN)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	84 754	72 218
Разходи, свързани с валутни операции	6 030	3 360
Други	370	234
Общо финансови разходи	91 154	75 812

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

Към 30.06.2011 г. нефинансовите разходи на Фонда са в размер на 6 267 лева.

Нефинансови разходи	30.06.2011 (BGN)	30.06.2010 (BGN)
Разходи БФБ	10	96
Разходи за учредяване		1 591
Такси КФН	149	129
Такса банка депозитар	1 800	1 800
Одиторски и консултантски услуги	396	299
Възнаграждение УД	3 612	4 102
Разходи за ЦД	300	239
Общо нефинансови разходи	6 267	8 256

10. Активи на ДФ "Астра Баланс"

Активите на Фонда са представени в следните групи:

	Към 30.06.2011 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства по банкови депозити	69 018	18.92%
Парични средства по безсрочни депозити	26 160	7.17%
Акции	145 617	39.92%
Облигации	121 356	33.27%
Варанти	349	0.09%
Вземания	2 278	0.62%
Разходи за бъдещи периоди	2	0.01%
Общо активи:	364 778	100.00%

11. Собствен капитал /Нетна стойност на активите/

Към 30.06.2011 г. собственият капитал на Фонда е в размер на 363 485 лева, разпределен както следва:

Основен капитал	326 481
Премии от емисии	(8 796)
Натрупана печалба(загуба)	34 669
Текуща печалба (загуба)	11 131
Собствен капитал /НСА/	363 485

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	0 лева
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	35 590 лева
Нетен паричен поток от неспециализирана дейност	<u>(1 060) лева</u>
<i>Парични средства в края на периода</i>	<u>95 178 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 30.06.2011 г.

22 юли 2011г.