

ДОГОВОРЕН ФОНД “АСТРА БАЛАНС”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2009 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

БАЛАНС

Наименование: ДФ Астра Баланс
 Отчетен период: 30.09.2009 г.
 (BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ:175557847

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.09.2009	31.12.2008
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	1,5,10	208 359	144 882
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ,.		253 286	55 019
ДРУГИ АКТИВИ	7,10	11 181	465
ОБЩО АКТИВИ		472 826	200 365
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11		
ОСНОВЕН КАПИТАЛ		432 580	200 000
РЕЗЕРВИ ПРИ ЕМИТИРАНЕ НА ДЯЛОВЕ		(1 617)	
НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)			
ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		40 126	-
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		471 089	200 000
ПАСИВИ	8		
ДРУГИ ПАСИВИ		1 737	365
ОБЩО ПАСИВИ		1 737	365
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		472 826	200 365

Десислава Йорданова
 Изпълнителен директор
 Астра Асет Мениджмънт АД

Денка Асенова
 Главен счетоводител

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование: ДФ Астра Баланс

Отчетен период: 30.09.2009 г.

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

(BGN)

ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	БЕЛЕЖКА	30.09.2009	30.09.2008
Финансови приходи	6,9	233 223	
Други			
ОБЩО ПРИХОДИ		233 223	
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА			
Финансови разходи	6,9	186 882	
Нефинансови разходи	9	6 215	
Други			
ОБЩО РАЗХОДИ		193 097	
Печалба преди облагане с данъци			
Разходи за данъци			-
НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		40 126	

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование: ДФ Астра Баланс
 Отчетен период: 30.09.2009 г.
 (BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

Наименование на паричните потоци	30.09.2009	30.09.2008
Парични потоци от основна дейност		
<i>Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове</i>	231 601	
<i>Други парични потоци от основна дейност</i>		
Нетен паричен поток от основна дейност	231 601	
Парични потоци от инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	(172 391)	
<i>Лихви, комисиони и др. подобни</i>	9 698	
<i>Получени дивиденди</i>	175	
<i>Парични потоци, свързани с управляващо дружество</i>	(4 720)	
<i>Парични потоци, свързани с банка-депозитар</i>	(42)	
<i>Парични потоци, свързани с валутни операции</i>	(48)	
<i>Други парични потоци от инвестиционна дейност</i>		
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(167 328)	
Парични потоци от неспециализирана дейност		
<i>Парични потоци, свързани с други контрагенти</i>	(795)	
<i>Положителни и отрицателни валутни курсови разлики</i>		
<i>Други парични потоци от неспециализирана дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	(795)	
Изменение на паричните средства през периода	63 478	
Парични средства в началото на периода	144 882	
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	208359	
по безсрочни депозити	46 838	

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование: ДФ Астра Баланс

Отчетен период: 30.09.2009 г.
(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2008г.	-	-	-	-
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>				
увеличение	200 000	-	-	200 000
намаление				
Нетна печалба/загуба за периода				
Салдо към 01.01.2009г.	200 000			200 000
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>				
увеличение	232 580	(1 617)		230 963
намаление	272 853	1 510		
	40 273	(3 127)		-
Нетна печалба/загуба за периода			40 126	40 126
Салдо към 30.09.2009	432 580	(1 617)	40 126	471 089

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2009 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 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 77,52% от всички парични средства представляват наличности по срочни банкови депозити в лева, чиято стойност към 30.09.2009г. е 161 522 лева.

Парични средства	Към 30.09.2009 (BGN)	Към 31.12.2008 (BGN)
Парични средства в брой		
Парични средства по банкови депозити, в т.ч.:	208 359	144 882
Банкови депозити в лева	161 522	
Банкови депозити във EUR		97 792
Парични средства по безсрочни депозити	46 838	47 090
Общо парични средства (в лева)	208 359	144 882

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 30.09.2009г. Фондът е класифицирал като текущи финансови инструменти ценни книжа в размер на 253 286 лева.

Финансови активи	Към 30.09.2009	Към 31.12.2008
1. Нетекущи финансови активи		
<i>Ценни книжа</i>		
<i>Други финансови инструменти</i>		
2. Текущи финансови активи	253 286	55 019
<i>Ценни книжа, в т.ч.</i>		
<i>акции</i>	<i>155 474</i>	<i>55 019</i>
<i>права</i>		
<i>дългови</i>	<i>97 812</i>	
<i>други</i>		
Общо финансови активи	253 286	55 019

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 30.09.2009г. банковите депозити са в BGN са в размер на 161 522 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	161 522	100.00%
със срок до падежа 12 месеца	0	0%
Общо депозити	161 522	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 септември 2009 година вземанията на Фонда възлизат на 11 086 лева и са в резултат на начислени вземания от съучастия /дивиденди/ в размер на 10 714 лева и вземания, свързани с лихви в размер на 372 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 от датата на достигане на нетната стойност на активите на Фонда в размер на 500 000 лева.

Към 30 септември 2009 г. задълженията на Фонда са в размер на 1 737 лева.

Текущи задължения	Към 30.09.2009	Към 31.12.2008
Управляващото дружество	1203	339
Банката-депозитар	7	2
Задължения към контрагенти	522	
Задължения по сделки с финансови инструменти	4	24
Общо текущи задължения	1 737	365

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 2009 година общите приходи на Фонда възлизат на 233 223 лева.

Финансови приходи	30.09.2009 (BGN)	30.09.2008 (BGN)
Приходи от дивиденди	10 888	
Положителни разлики от операции с финансови активи	212 592	
Приходи от лихви, в т.ч.	9 743	
по банкови депозити	3 075	
по разплащателни сметки	3 160	
по дългови финансови инструменти	3 508	
Други		
Общо финансови приходи	233 223	

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 2009 година финансовите разходи за дейността на Фонда възлизат на 186 882 лева.

Финансови разходи	30.09.2009 (BGN)	30.09.2008 (BGN)
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	55	
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	186 538	
Други	289	
Общо финансови разходи	186 882	

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

Към 30.09.2009г. нефинансовите разходи на Фонда са в размер на 6 215 лева.

Нефинансови разходи	30.09.2009 (BGN)	30.09.2008 (BGN)
Разходи БФБ	90	
Разходи за учредяване	70	
Такси КФН	234	
Такса банка депозитар	47	
Одиторски и консултантски услуги	450	
Възнаграждение УД	4947	
Разходи за ЦД	362	
Други	15	
Общо нефинансови разходи	6 215	

10. Активи на ДФ “Астра Баланс”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

	Към 30.09.2009 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства по банкови депозити	161 522	34,16%
Парични средства по безсрочни депозити	46 838	9,91%

Акции	155 474	32.88%
Облигации	97 812	20.69%
Вземания	11 086	2.34%
Разходи за бъдещи периоди	95	0.02%
Общо активи:	472 826	100.00%

11. Собствен капитал /Нетна стойност на активите/

Към 30.09.2009г. собственият капитал на Фонда е в размер на 471 090 лева, разпределен както следва:

Основен капитал	432 580
Премии от емисии	(1 617)
Печалба	40 126
Собствен капитал /НСА/	471 090

12. Отчет за паричните потоци

Фондът е класифицирал нетните си парични потоци както следва:

<i>Парични средства в началото на периода</i>	<u>144 882 лева</u>
Нетен паричен поток от основна дейност	231 601 лева
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(167 328) лева
Нетен паричен поток от неспециализирана дейност	<u>(795) лева</u>
<i>Парични средства в края на периода</i>	208 359 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 30.09.2009г.

22 октомври 2009г.