

ДОГОВОРЕН ФОНД “АСТРА БАЛАНС”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2010 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

БАЛАНС

Наименование: ДФ Астра Баланс
 Отчетен период: 30.09.2010 г.
 (BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ:175557847

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	30.09.2010	31.12.2009
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	1,5,10	59 267	147 072
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ		294 998	268 958
ДРУГИ АКТИВИ	7,10	1 809	719
ОБЩО АКТИВИ		356 073	416 748
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
	11		
ОСНОВЕН КАПИТАЛ		326 481	386 756
РЕЗЕРВИ ПРИ ЕМИТИРАНЕ НА ДЯЛОВЕ		(8 796)	(5 435)
НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		32 900	
ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		955	32 900
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		351 539	414 221
ПАСИВИ			
	8		
ДРУГИ ПАСИВИ		4 534	2 528
ОБЩО ПАСИВИ		4 534	2 528
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		356 073	416 748

Десислава Йорданова
 Изпълнителен директор
 Астра Асет Мениджмънт АД

Денка Асенова
 Главен счетоводител

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование: ДФ Астра Баланс
 Отчетен период: 30.09.2010 г.
 (BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	БЕЛЕЖКА	30.09.2010	30.09.2009
Финансови приходи	6,9	141 145	233 223
Други			
ОБЩО ПРИХОДИ		141 145	233 223
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА			
Финансови разходи	6,9	128 092	186 882
Нефинансови разходи	9	12 099	6 215
Други			
ОБЩО РАЗХОДИ		140 191	193 097
Печалба преди облагане с данъци		955	40 126
Разходи за данъци		-	-
НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		955	40 126

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование: ДФ Астра Баланс
Отчетен период: 30.09.2010 г.
(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

Наименование на паричните потоци	30.09.2010	30.09.2009
Парични потоци от основна дейност		
<i>Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове</i>	(63 318)	231 601
<i>Други парични потоци от основна дейност</i>		
Нетен паричен поток от основна дейност	(63 318)	231 601
Парични потоци от инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	(27 845)	(172 391)
<i>Лихви, комисиони и др. подобни</i>	11 925	9 698
<i>Получени дивиденди</i>	1 345	175
<i>Парични потоци, свързани с управляващо дружество</i>	(6 349)	(4 720)
<i>Парични потоци, свързани с банка-депозитар</i>	(2 701)	(42)
<i>Парични потоци, свързани с валутни операции</i>	141	(48)
<i>Други парични потоци от инвестиционна дейност</i>	497	
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(22 987)	(167 328)
Парични потоци от неспециализирана дейност		
<i>Парични потоци, свързани с други контрагенти</i>	(1 501)	(795)
<i>Положителни и отрицателни валутни курсови разлики</i>		
<i>Други парични потоци от неспециализирана дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	(1 501)	(795)
Изменение на паричните средства през периода	(87 805)	63 478
Парични средства в началото на периода	147 072	144 882
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	59 267	208 359
по безсрочни депозити	5 830	46 838

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование: ДФ Астра Баланс

Отчетен период: 30.09.2010 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>	386 756	-5 435	33 521	414 841
Салдо към 01.01.2010г.	386 756	-5 435	32 900	414 221
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	(60 275)	(3 361)		(63 636)
увеличение				
намаление	(60 275)	(3 361)		
<i>Нетна печалба/загуба за периода</i>			955	955
Салдо към 30.09.2010	326 481	(8 796)	33 855	351 539

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 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 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: 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 90,16% от всички парични средства представляват наличности по срочни банкови депозити в лева, чиято стойност към 30.09.2010 г. е 53 436 лева.

Парични средства	Към 30.09.2010 (BGN)	Към 31.12.2009 (BGN)
Парични средства в брой		
Парични средства по банкови депозити, в т.ч.:	59 267	147 072
Банкови депозити в лева	53 436	130 397
Банкови депозити във EUR		
Парични средства по безсрочни депозити	5 830	16 675
Общо парични средства (в лева)	59 267	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 30.09.2010г. Фондът е класифицирал като текущи финансови инструменти ценни книжа в размер на 294 998 лева.

Финансови активи	Към 30.09.2010	Към 31.12.2009
1. Нетекущи финансови активи		
<i>Ценни книжа</i>		
<i>Други финансови инструменти</i>		
2. Текущи финансови активи	294 998	268 958
<i>Ценни книжа, в т.ч.</i>		
<i>акции</i>	<i>170 167</i>	<i>137 496</i>
<i>права</i>		
<i>дългови</i>	<i>124 391</i>	<i>131 462</i>
<i>други</i>	<i>439</i>	
Общо финансови активи	294 998	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 30.09.2010 г. банковите депозити са в BGN са в размер на 53 436 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	0%
със срок до падежа 12 месеца	53 436	100%
Общо депозити	53 436	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 2010 година вземанията на Фонда възлизат на 1 563 лева и са в резултат на начислени вземания, свързани с лихви в размер на 76 лева, вземания по сделки с ценни книжа в размер на 352 лева, вземания по форуърдни контракти в размер на 703 лв и вземания от съучастия в размер на 432 лв.

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 30 септември 2010 г. задълженията на Фонда са в размер на 4 534 лева.

Текущи задължения	Към 30.09.2010	Към 31.12.2009
Управляващото дружество	577	703
Банката-депозитар	300	300
Задължения към контрагенти	3 656	1480
Задължения по сделки с финансови инструменти		45
Общо текущи задължения	4 534	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 30 септември 2010 година общите приходи на Фонда възлизат на 141 145 лева.

Финансови приходи	30.09.2010 (BGN)	30.09.2009 (BGN)
Приходи от дивиденди	1 779	10 888
Положителни разлики от операции с финансови активи	118 288	212 592
Приходи от лихви, в т.ч.	12 852	9 743
по банкови депозити	4 821	3 075
по разплащателни сметки	626	3 160
по дългови финансови инструменти	7 404	3 508
Приходи, свързани с валутни операции	8 227	
Други		
Общо финансови приходи	141 145	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 2010 година финансовите разходи за дейността на Фонда възлизат на 128 092 лева.

Финансови разходи	30.09.2010 (BGN)	30.09.2009 (BGN)
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	119 347	186 538
Разходи, свързани с валутни операции	8 446	55
Други	299	289
Общо финансови разходи	128 092	186 882

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

Към 30.09.2010 г. нефинансовите разходи на Фонда са в размер на 12 099 лева.

Нефинансови разходи	30.09.2010 (BGN)	30.09.2009 (BGN)
Разходи БФБ	145	90
Разходи за учредяване	2 327	70
Такси КФН	210	234
Такса банка депозитар	2 701	47
Одиторски и консултантски услуги	450	450
Възнаграждение УД	5 905	4947
Разходи за ЦД	361	362
Други		15
Общо нефинансови разходи	12 099	6 215

10. Активи на ДФ “Астра Баланс”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

	Към 30.09.2010 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства по банкови депозити	53 436	15,01%
Парични средства по безсрочни депозити	5 830	1,64%
Акции	170 167	47,79%
Облигации	124 391	34,93%
Варанти	439	0.12%
Вземания	1 563	0.44%
Разходи за бъдещи периоди	246	0.07%
Общо активи:	356 073	100.00%

11. Собствен капитал /Нетна стойност на активите/

Към 30.09.2010 г. собственият капитал на Фонда е в размер на 351 539 лева, разпределен както следва:

Основен капитал	326 481
Премии от емисии	(8 796)
Натрупана печалба(загуба)	32 900
Текуща печалба (загуба)	955
Собствен капитал /НСА/	351 539

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	(63 318)лева
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(22 987)лева
Нетен паричен поток от неспециализирана дейност	<u>(1 501) лева</u>
<i>Парични средства в края на периода</i>	59 267 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 30.09.2010 г.

22 октомври 2010г.