

ДОГОВОРЕН ФОНД “АСТРА БАЛАНС”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2010 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

БАЛАНС

Наименование: ДФ Астра Баланс
Отчетен период: 31.12.2010 г.
(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ:175557847

| АКТИВИ | БЕЛЕЖКА | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| ПАРИЧНИ СРЕДСТВА | 1,5,10 | 60 648 | 147 072 |
| ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ | | 294 840 | 268 958 |
| ДРУГИ АКТИВИ | 7,10 | 243 | 719 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 355 731 | 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) | | 1 769 | 32 900 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | 352 354 | 414 221 |
| ПАСИВИ | 8 | | |
| ДРУГИ ПАСИВИ | | 3 378 | 2 528 |
| ОБЩО ПАСИВИ | | 3 378 | 2 528 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | 355 731 | 416 748 |

Десислава Йорданова
Изпълнителен директор
Астра Асет Мениджмънт АД

Денка Асенова
Главен счетоводител

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование: ДФ Астра Баланс
 Отчетен период: 31.12.2010 г.
 (BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

| ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА | БЕЛЕЖКА | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---------------------------------|---------|----------------|----------------|
| Финансови приходи | 6,9 | 227 592 | 277 729 |
| Други | | | |
| ОБЩО ПРИХОДИ | | 227 592 | 277 729 |
| | | | |
| РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА | | | |
| Финансови разходи | 6,9 | 210 673 | 234 453 |
| Нефинансови разходи | 9 | 15 149 | 10 376 |
| Други | | | |
| ОБЩО РАЗХОДИ | | 225 823 | 244 829 |
| | | | |
| Печалба преди облагане с данъци | | 1 769 | 32 900 |
| Разходи за данъци | | - | - |
| НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА | | 1 769 | 32 900 |

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование: ДФ Астра Баланс
 Отчетен период: 31.12.2010 г.
 (BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

| Наименование на паричните потоци | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|-----------------|------------------|
| Парични потоци от основна дейност | | |
| <i>Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове</i> | (63 318) | 182 454 |
| <i>Други парични потоци от основна дейност</i> | | |
| Нетен паричен поток от основна дейност | (63 318) | 182 454 |
| Парични потоци от инвестиционна дейност | | |
| <i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i> | (25 570) | (196 345) |
| <i>Лихви, комисиони и др. подобни</i> | 16 264 | 14 669 |
| <i>Получени дивиденди</i> | 1 932 | 10 888 |
| <i>Парични потоци, свързани с управляващо дружество</i> | (8 091) | (7 879) |
| <i>Парични потоци, свързани с банка-депозитар</i> | (3 601) | (562) |
| <i>Парични потоци, свързани с валутни операции</i> | 144 | (48) |
| <i>Други парични потоци от инвестиционна дейност</i> | 523 | |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | (18 400) | (179 277) |
| Парични потоци от неспециализирана дейност | | |
| <i>Парични потоци, свързани с други контрагенти</i> | (4 707) | (987) |
| <i>Положителни и отрицателни валутни курсови разлики</i> | | |
| <i>Други парични потоци от неспециализирана дейност</i> | | |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | (4 707) | (987) |
| Изменение на паричните средства през периода | (86 424) | 2 190 |
| Парични средства в началото на периода | 147 072 | 144 882 |
| Парични средства в края на периода, в т.ч.: | 60 648 | 147 072 |
| по безсрочни депозити | 6 346 | 16 675 |

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование: ДФ Астра Баланс

Отчетен период: 31.12.2010 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> | 200 000 | | | 200 000 |
| 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> | | | 1 769 | 1 769 |
| Салдо към 31.12.2010 | 326 481 | (8 796) | 34 669 | 352 354 |

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 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 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. 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 89,54% от всички парични средства представляват наличности по срочни банкови депозити в лева, чиято стойност към 31.12.2010 г. е 54 302 лева.

| Парични средства | Към 31.12.2010 (BGN) | Към 31.12.2009 (BGN) |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Парични средства в брой | | |
| Парични средства по банкови депозити, в т.ч.: | 60 648 | 147 072 |
| Банкови депозити в лева | 54 302 | 130 397 |
| Банкови депозити във EUR | | |
| Парични средства по безсрочни депозити | 6 346 | 16 675 |
| Общо парични средства (в лева) | 60 648 | 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 31.12.2010 г. Фондът е класифицирал като текущи финансови инструменти ценни книжа в размер на 294 840 лева.

| Финансови активи | Към 31.12.2010 | Към 31.12.2009 |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Нетекущи финансови активи | | |
| <i>Ценни книжа</i> | | |
| <i>Други финансови инструменти</i> | | |
| 2. Текущи финансови активи | 294 840 | 268 958 |
| <i>Ценни книжа, в т.ч.</i> | | |
| <i>акции</i> | <i>172 444</i> | <i>137 496</i> |
| <i>права</i> | | |
| <i>дългови</i> | <i>12 2030</i> | <i>131 462</i> |
| <i>други</i> | <i>366</i> | |
| Общо финансови активи | 294 840 | 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 31.12.2010 г. банковите депозити са в BGN са в размер на 54 302 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 | 54 302 | 100% |
| Общо депозити | 54 302 | 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 декември 2010 година вземанията на Фонда възлизат на 243 лева и са в резултат на начислени вземания, свързани с лихви в размер на 87 лева, вземания по форуърдни контракти в размер на 156 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 31 декември 2010 г. задълженията на Фонда са в размер на 3 378 лева.

| Текущи задължения | Към 31.12.2010 | Към 31.12.2009 |
|--|----------------|----------------|
| Управляващото дружество | 590 | 703 |
| Банката-депозитар | 300 | 300 |
| Задължения към контрагенти | 600 | 1480 |
| Задължения по сделки с финансови инструменти | 1 887 | 45 |
| Общо текущи задължения | 3 378 | 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 декември 2010 година общите приходи на Фонда възлизат на 227 592 лева.

| Финансови приходи | 31.12.2010 (BGN) | 31.12.2009 (BGN) |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Приходи от дивиденди | 1 937 | 10 888 |
| Положителни разлики от операции с финансови активи | 193 925 | 252 546 |
| Приходи от лихви, в т.ч. | 16 105 | 14 294 |
| по банкови депозити | 5 698 | 4 736 |
| по разплащателни сметки | 658 | 3 929 |
| по дългови финансови инструменти | 9 750 | 5 629 |
| Приходи, свързани с валутни операции | 15 624 | |
| Други | | |
| Общо финансови приходи | 227 592 | 277 729 |

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 декември 2010 година финансовите разходи за дейността на Фонда възлизат на 210 673 лева.

| Финансови разходи | 31.12.2010 (BGN) | 31.12.2009 (BGN) |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Отрицателни разлики от операции с финансови активи | 194 460 | 234 014 |
| Разходи, свързани с валутни операции | 15 874 | 60 |
| Други | 340 | 378 |
| Общо финансови разходи | 210 673 | 234 453 |

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

Към 31.12.2010 г. нефинансовите разходи на Фонда са в размер на 15 149 лева.

| Нефинансови разходи | 31.12.2010 (BGN) | 31.12.2009 (BGN) |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Разходи БФБ | 181 | 131 |
| Разходи за учредяване | 2 327 | 879 |
| Такси КФН | 300 | 300 |
| Такса банка депозитар | 3 601 | 860 |
| Одиторски и консултантски услуги | 600 | 601 |
| Възнаграждение УД | 7 660 | 7 110 |
| Разходи за ЦД | 480 | 480 |
| Други | | 15 |
| Общо нефинансови разходи | 15 149 | 10 376 |

10. Активи на ДФ “Астра Баланс”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

| | Към 31.12.2010 (BGN) | Относително тегло (%) |
|--------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| Парични средства по банкови депозити | 54 302 | 15,27% |

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Парични средства по безсрочни депозити | 6 346 | 1,78% |
| Акции | 172 444 | 48,48% |
| Облигации | 122 030 | 34.30% |
| Варанти | 366 | 0.10% |
| Вземания | 243 | 0.07% |
| Общо активи: | 355 731 | 100.00% |

11. Собствен капитал /Нетна стойност на активите/

Към 31.12.2010 г. собственият капитал на Фонда е в размер на 352 354 лева, разпределен както следва:

| | |
|-------------------------------|----------------|
| Основен капитал | 326 481 |
| Премии от емисии | (8 796) |
| Натрупана печалба(загуба) | 32 900 |
| Текуща печалба (загуба) | 1 769 |
| Собствен капитал /НСА/ | 352 354 |

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 | (18 400)лева |
| Нетен паричен поток от неспециализирана дейност | <u>(4 707) лева</u> |
| <i>Парични средства в края на периода</i> | 60 648 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 31.12.2010 г.

25 януари 2011г.