

ДОГОВОРЕН ФОНД “АСТРА БАЛАНС”

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008 ГОДИНА

ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

БАЛАНС

Наименование: ДФ Астра Баланс
Отчетен период: 31.12.2008 г.
(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ:175557847

АКТИВИ	БЕЛЕЖКА	31.12.2008	31.12.2007
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА	1,5,10	144 882	
ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ,.		55 019	
ДРУГИ АКТИВИ	7,10	465	
ОБЩО АКТИВИ		200 365	
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	11		
ОСНОВЕН КАПИТАЛ		200 000	
РЕЗЕРВИ ПРИ ЕМИТИРАНЕ НА ДЯЛОВЕ			
НАТРУПАНА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)			
ТЕКУЩА ПЕЧАЛБА (ЗАГУБА)		-	
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		200 000	
ПАСИВИ	8		
ДРУГИ ПАСИВИ		365	
ОБЩО ПАСИВИ		365	
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		200 365	

Валентина Цонева
Изпълнителен директор
Астра Асет Мениджмънт АД

Павлета Ванкова
Главен счетоводител

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование: ДФ Астра Баланс
Отчетен период: 31.12.2008 г.
(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА	БЕЛЕЖКА	31.12.2008	31.12.2007
Финансови приходи	6,9	28 818	
Други			
ОБЩО ПРИХОДИ		28 818	
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА			
Финансови разходи	6,9	27 961	
Нефинансови разходи	9	857	
Други			
ОБЩО РАЗХОДИ		28 818	
Печалба преди облагане с данъци		-	
Разходи за данъци		-	
НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА		-	

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование: ДФ Астра Баланс
 Отчетен период: 31.12.2008 г.
 (BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

Наименование на паричните потоци	31.12.2008	31.12.2007
Парични потоци от основна дейност		
<i>Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове</i>	200 000	
<i>Други парични потоци от основна дейност</i>		
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	200 000	
Парични потоци от инвестиционна дейност		
<i>Парични потоци, свързани с текущи финансови активи</i>	(55 790)	
<i>Лихви, комисиони и др. подобни</i>	1 222	
<i>Парични потоци, свързани с управляващо дружество</i>	(492)	
<i>Парични потоци, свързани с валутни операции</i>	(49)	
<i>Други парични потоци от инвестиционна дейност</i>		
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(55 108)	
Парични потоци от неспециализирана дейност		
<i>Парични потоци, свързани с други контрагенти</i>	(10)	
<i>Положителни и отрицателни валутни курсови разлики</i>		
<i>Други парични потоци от неспециализирана дейност</i>		
Нетен паричен поток от финансова дейност	(10)	
Изменение на паричните средства през периода	144 882	
Парични средства в началото на периода	-	
Парични средства в края на периода, в т.ч.:	144 882	
по безсрочни депозити	47 090	

ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование: ДФ Астра Баланс

Отчетен период: 31.12.2008 г.
(BGN)

ЕИК по БУЛСТАТ: 175557847

	Основен капитал	Резерви	печалба/загуба за периода	Общо
Салдо към 01.01.2008	-	-	-	-
<i>Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.</i>	200 000			200 000
увеличение	200 000			200 000
намаление				-
Нетна печалба/загуба за периода			0	0
Салдо към 31.12.2008	200 000		0	200 000

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008 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: Десислава Иванова Йорданова – Председател, Иван Любомиров Марков – Заместник председател и Валентина Николова Цонева.

“Астра Асет Мениджмънт” АД се представлява от Изпълнителния директор Валентина Николова Цонева и Председателя на СД Десислава Иванова Йорданова 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 67,50% от всички парични средства представляват наличности по банкови депозити във валута, чиято левова равностойност към 31.12.2008г. е 97 792 лева.

Парични средства	Към 31.12.2008 (BGN)	Към 31.12.2007 (BGN)
Парични средства в брой		
Парични средства по банкови депозити, в т.ч.:	97 792	
Банкови депозити в лева		
Банкови депозити във EUR	97 792	
Парични средства по безсрочни депозити	47 090	
Общо парични средства (в лева)	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 31.12.2008г. Фондът е класифицирал като текущи финансови инструменти ценни книжа в размер на 55 019 лева.

Финансови активи	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
1. Нетекущи финансови активи		
<i>Ценни книжа</i>		
<i>Други финансови инструменти</i>		
2. Текущи финансови активи	55 019	
<i>Ценни книжа, в т.ч.</i>		
<i>акции</i>	<i>55 019</i>	
<i>права</i>		
<i>дългове</i>		
<i>други</i>		
Общо финансови активи	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 31.12.2008г. банковите депозити са в размер на EUR 50 000, легова равностойност BGN 97 792, със срок до падежа до три месеца.

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 2008 година вземанията на Фонда възлизат на *465 лева* и са в резултат на начислени лихви по банков депозит.

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 31 декември 2008г. задълженията на Фонда са в размер на 365 лева.

Текущи задължения	Към 31.12.2008	Към 31.12.2007
Управляващото дружество	339	
Банката-депозитар	2	
Задължения по сделки с финансови инструменти	24	
Общо текущи задължения	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 31 декември 2008 година общите приходи на Фонда възлизат на *28 818 лева*.

Финансови приходи	31.12.2008 (BGN)	31.12.2007 (BGN)
Положителни разлики от промяна на валутните курсове		
Положителни разлики от операции с финансови активи	27 129	
Приходи от лихви, в т.ч.	1 689	
по банкови депозити	1 222	
по разплащателни сметки	467	
Други		
Общо финансови приходи	28 818	

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 комисиони на инвестиционния посредник, който изпълнява инвестиционните решения и нареждания, дадени от управляващото дружество, а така също и банковите такси.

Към 31 декември 2008 година финансовите разходи за дейността на Фонда възлизат на 27 961 лева.

Финансови разходи	31.12.2008 (BGN)	31.12.2007 (BGN)
Отрицателни разлики от промяна на валутните курсове	49	
Отрицателни разлики от операции с финансови активи	27 777	
Други	136	
Общо финансови приходи	27 961	

Към нефинансовите разходи се отнасят и начисляват ежедневно възнагражденията за управляващото дружество, банката - депозитар и годишната такса към БФБ.

Към 31.12.2008г. нефинансовите разходи на Фонда са в размер на 857 лева.

10. Активи на ДФ “Астра Баланс”

Активите на Фонда са представени в следните групи:

	Към 31.12.2008 (BGN)	Относително тегло (%)
Парични средства по банкови депозити	97 792	48.81%
Парични средства по безсрочни депозити	47 090	23.50%
Акции	55 019	27.46%
Вземания	465	0.23%
Общо активи:	200 365	100,00%

11. Собствен капитал /Нетна стойност на активите/

Към 31.12.2008г. собственият капитал на Фонда е в размер на 200 000 лева, разпределен както следва:

Основен капитал	200 000
Премии от емисии	-
Печалба	-
Собствен капитал /НСА/	200 000

12.Отчет за паричните потоци

Фондът е класифицирал нетните си парични потоци както следва:

<i>Парични средства в началото на периода</i>	<u>0 лева</u>
Нетен паричен поток от основна дейност	200 000 лева
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(55 108)лева
Нетен паричен поток от неспециализирана дейност	<u>(10) лева</u>
<i>Парични средства в края на периода</i>	144 882 лева

26 януари 2009г.