

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 30.06.2014

АКТИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а			
Финансови активи на разположение за продажба			
Капиталови ценни книжа	4	1 087 565	799 208
	Общо:	1 087 565	799 208
Текущи активи			
Парични средства		132 301	129 264
Вземания	5	8 780	275
	Общо:	141 081	129 539
Всичко активи		1 228 646	928 747

КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а			
Капитал и резерви			
Акционерен капитал	6	1 006 994	863 045
Резерв от последваща оценка на активите и пасивите	7	99 807	109 216
Неразпределена печалба	8	(12 116)	(73 232)
Резултат от текущия период		132 141	28 054
	Общо:	1 226 826	927 083
Текущи пасиви			
Текущи задължения	9	1 820	1 664
	Общо:	1 820	1 664
Всичко капитал и пасиви		1 228 646	928 747

Дата: 08.07.2014 г.

Съставител: Стойчо Стойчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов

Председател на Съвета на директорите: Стефан Петранов



ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 30.06.2014

Наименование	Бележка №	Сума (лева)	
		Текуща година	Предходна година
а		30.06.2014	30.06.2013
Финансови приходи	11	155 734	45 862
Финансови разходи	12	10 482	31 267
Нетен резултат от финансови операции		145 252	14 595
Разходи за материали и външни услуги	13	13 111	6 609
Други разходи			
Печалба/(загуба) преди данъци		132 141	7 986
Данъци		-	-
Нетна печалба/(загуба) след данъци		132 141	7 986
Нетна печалба/загуба на акция		0.1312	0.0114
Друг всеобхватен доход			
Печалби и загуби от преоценка на Финансови активи на разположение за продажба	7	(9 409)	121 366
Данък върху дохода, отнасящ се за компонент на другия всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за периода нето от данъка върху дохода		(9 409)	121 366
Сума на всеобхватния доход за периода		122 732	129 352

Дата: 08.07.2014 г.

Съставител: Стойчо Стойчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов

Председател на Съвета на директорите: Стефан Петранов



ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 30.06.2014

Показатели	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв	Печалба / загуба	Общо
	1	2	3	4
Салдо към 01.01.2014	863 045	109 216	(45 178)	927 083
Продажба на собствени акции	305 566			305 566
Обратно изкупуване на собствени акции	(161 617)			(161 617)
Преценка на финансови инструменти		(9 409)		(9 409)
Изменение на премийния резерв			33 062	33 062
Резултат за периода			132 141	132 141
Салдо към 31.01.2014	1 006 994	99 807	120 025	1 226 826

Дата: 08.07.2014 г.

Съставител: Стойчо Стойчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов

Председател на Съвета на директорите: Стефан Петранов



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 30.06.2014

Наименование	30.06.2014	30.06.2013
Специализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на финансови активи	412 627	189 321
Плащания по покупка на финансови активи	(573 251)	(148 530)
Постъпления от възложена инвестиционна дейност		
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	(160 624)	40 791
Неспециализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от неспециализирана инвестиционна дейност	-	-
Плащания по неспециализирана инвестиционна дейност	(19 624)	(9 384)
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(19 624)	(9 384)
Финансова дейност		
Постъпления от продажба и емитиране на собствени ценни книжа	391 225	20 092
Плащания по обратно изкупуване на собствени ценни книжа	(213 684)	(39 118)
Нетен паричен поток от емитиране и обратно изкупуване на собствени ценни книжа	177 541	(19 026)
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни	7 926	6 433
Плащания по лихви, комисионни и други подобни	(2 183)	(905)
Нетен паричен поток от лихви, комисионни и други	5 744	5 529
Нетен паричен поток от финансова дейност	183 285	(13 497)
Нетен паричен поток	3 037	17 910
Ефект от промяна на валутните курсове		-
Парични средства в началото на периода	97 969	80 059
Парични средства в края на периода	101 006	97 969

Дата: 08.07.2014 г.

Съставител: Стойчо Стойчев

Изпълнителен Директор : Мильо Зикатанов

Председател на Съвета на директорите: Стефан Петранов



БЕЛЕЖКИ КЪМ БАЛАНС

към 30.06.2014

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2005 г. и Постановление № 207/07.08.2006г. на МС, на територията на Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

2. ПРИЛАГАНЕ НА МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

През текущата година фондът прилага МСС съпоставимо с 2013г.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

База за изготвяне на финансовите отчети

ДФ Златен лев Индекс 30 съставя своята счетоводна политика в съответствие със Закона за счетоводството и Международните счетоводни стандарти (МСС) в своята финансово - счетоводна дейност.

Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското законодателство фондът води счетоводните си регистри в български лева.

Финансовите отчети са представени в български лева (BGN).

Капитал

ДФ Златен лев Индекс 30 към 30.06.2014 г. определя:

- Размера и дела от собствения капитал, който следва да бъде вложен в ценни книжа - съобразно с изискванията на ЗДКИСДКИ
- Изчисляването на стойността на дяловете се извършва по следния начин:

Считано от 12 Март разходите по емитиране на дялове са променени.

- Емисионната стойност на един дял е равна на нетна стойност на активите на един дял, увеличени с разходите по емитиране в размер на:
 - 1.00 % при записване до 30 000 лв.
 - 0,50 % при записване от 30 000 до 100 000 лв.
 - 0,25 % при записване над 100 000 лв.

- Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетна стойност на активите на фонда разделени на броя на дяловете на фонда

- Нетната стойност на активите на фонда са равни на сумата на активите по балансова стойност от Счетоводния баланс

- Брой на дяловете на фонда, използвани като знаменател при изчисляването на дохода на един дял - определя се от Централен депозитар АД

Нетната стойност на активите на един дял, емисионната стойност и цената на обратно изкупуване на дяловете на ДФ Златен лев Индекс 30 се изчисляват от управляващото дружество "Златен лев Капитал" АД под контрола на банката депозитар Обединена Българска Банка АД. Задължение на управляващото дружество е публикуването на емисионната стойност и цената на обратното изкупуване, както и съобщаването им на лицето, с което има сключен договор за ползване на мрежа от офиси.

Данъци

На основание чл. 174 а на ЗКПО фондът не начислява корпоративен данък

Отчетни сектори

ДФ Златен лев Индекс 30 инвестира в акции на публични дружества следвайки структурата на индекса BGTR30

ДФ Златен лев Индекс 30 към 30.06.2014 г. притежава дългосрочни инвестиции в следните сектори:

- Стоки и материали
- Холдингови дружества
- Финансови и бизнес услуги
- Строителство и инфраструктура
- Инвестиционни дружества за недвижими имоти
- Туризм
- Здравеопазване

Финансови инструменти

ДФ Златен лев Индекс 30 отчита финансовите активи от инвестиционния портфейл като Финансови активи на разположение за продажба. Първоначалната оценка на закупените финансови активи е справедливите им стойност плюс прежите разходи по придобиването им. Датата на признаване и датата на отписване на активите е датата на уреждане на сделките /дата на сепълмента/

4. КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА

	Към 30.06.2014		Към 31.12.2013	
	BGN	% от HCA	BGN	% от HCA
- Български ценни книжа	1 087 565	88,6487%	799 208	86,2067%
общо	1 087 565	89%	799 208	86%

5. ВЗЕМАНИЯ

	30.06.2014 BGN	31.12.2013 BGN
Вземания от разчети по лихви от депозити	2 167	275
Вземания от съучастия	6 613	
общо	8 780	275

6. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

ДФ Златен лев Индекс 30 отчита като дружествен капитал сумата на емитираните дялове

Дружествения капитал е променлива величина, която се определя като разлика между записаните и обратно изкупени дялове.

Разходите и приходите, свързани с емитирането и обратното изкупуване на дялове се отнасят в премиения резерв.

Изменението в капитала е както следва:

	30.06.2014 BGN	31.12.2013 BGN	31.12.2012 BGN
Акционерен капитал в началото на периода	863 045	724 869	504 098
Обратно изкупени дялове	(161 617)	(113 667)	(54 414)
Емитирани дялове	305 566	251 843	275 186
Акционерен капитал в края на периода	1 006 994	863 045	724 869

Нетна стойност на активите

	30.06.2014 BGN	31.12.2013 BGN	31.12.2012 BGN
Номинал	1.00	1.00	1.00
Нетна стойност на активите	1 226 826	927 083	586 325
Нетна стойност на активите на един дял	1.2183	1.0742	0.8089

7. РЕЗЕРВ ОТ ПОСЛЕДВАЩИ ОЦЕНКИ НА АКТИВИ И ПАСИВИ

Последващата оценка на държаните в инвестиционния портфейл финансови инструменти се извършва по справедлива стойност, като разликите от преоценка се отчитат в преоценъчен резерв.

Резерв от последваща оценка	30.06.2014 BGN	31.12.2013 BGN
КАПИТАЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА	99 807	109 216
- Български ценни книжа	99 807	109 216
общо	99 807	109 216

8. НЕРАЗПРЕДЕЛЕНА ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА

	30.06.2014 BGN	31.12.2013 BGN
Неразпределена печалба към 31.12 на предходната година	(42 805)	18 848
Печалба/загуба от предходната година	28 054	(61 653)
Премиен резерв	2 635	(30 427)
Неразпределена печалба/загуба към 30.06.2014	(12 116)	(73 232)

9. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	30.06.2014 BGN	31.12.2013 BGN
Задължения по записване на дялове		
Задължения към управляващото дружество	1 089	1 061
Други краткосрочни задължения	732	603
общо	1 820	1 664

10. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Към 30.06.2014 г. фондът отчита като сделки със свързани лица сключените сделки през ИП "Златен лев Брокери" ООД, които не се отклоняват от пазарните условия.

11. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ

Реализираните финансови приходи се дължат на операции с Финансови активи на разположение за продажба. Финансовите приходи на фонда са както следва:

	30.06.2014 BGN	30.06.2013 BGN
Приходи от операции с финансови активи	108 778	33 947
Приходи от участия	45 064	10 977
Приходи от лихви	1 892	938
общо:	155 734	45 862

12. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ

Реализираните финансови разходи се дължат на операции с Финансови активи на разположение за продажба.

	30.06.2014 BGN	30.06.2013 BGN
Разходи от операции с финансови активи	(5 764)	(29 186)
Други	(4 718)	(2 081)
общо:	(10 482)	(31 267)

13. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ И ВЪНШНИ УСЛУГИ

	30.06.2014 BGN	30.06.2013 BGN
Разходи за външни услуги	(13 111)	(6 609)
общо:	(13 111)	(6 609)

14. Допълнителна информация

През периода ДФ Златен лев Индекс 30 се управлява от Управляващото дружество – Златен лев Капитал АД, по силата на издадено разрешение от Комисията по финансов надзор.

Златен Лев Капитал АД, в качеството му на управляващо дружество на ДФ Златен лев Индекс 30 не е използвало или залагало имуществото на фонда, за покриване на свои задължения, които не са свързани с управлението на дейността на Договорния фонд.

Фондът не е предоставяло заеми, както и не е било гарант на трети лица.

Всички разходи, свързани с дейността на договорния фонд: годишно възнаграждение на управляващото дружество, платените комисионни на инвестиционни посредници, годишното възнаграждение на банката депозитар, годишното възнаграждение на дипломиран експерт-счетоводител, и други разходи са в границите записани в проспекта на ДФ Златен лев Индекс 30.

Разходи	30.06.2014	30.06.2013
	BGN	BGN
възнаграждение на управляващото дружество	9 967	3 395
платените комисионни на инвестиционни посредници	2 543	1 227
възнаграждение на банката депозитар на дипломирания експерт-счетоводител	1 470	1 431
други разходи	840	840
общо	17 829	8 690
разходите по операции с инвестиции	5 764	29 186
разходи по валутни операции		
общо	5 764	29 186
общо	23 593	37 876

Финансовите приходи	30.06.2014	30.06.2013
	BGN	BGN
Приходи от операции с финансови активи	108 778	33 947
Приходи от участия	45 064	10 977
Приходи от лихви	1 892	938
общо:	155 734	45 862

Структурата на активите на Договорния фонд, които имат пазарна цена:

	Разлика от нормативен % - не по-малко от 70 %	Инвестиции в ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар при минимален размер	Отчет по баланс
		1 087 565	
- Инвестициите в ценни книжа, приети за търговия на регулиран пазар, които имат пазарна цена		761 296	1 087 565
Капиталови ценни книжа			1 087 565
общо		1 087 565	1 087 565

Справедливата стойност на пазарно търгуваните активи е тяхната борсова стойност към датата на отчета

Структура на неликвидните активи:

	Разлика от Нормативен % - не може да бъде по-голям от 30 %	Максимален размер при бал. активи в размер на	Отчет по баланс
- Общият размер на инвестициите в неликвидни активи			
Капиталови ценни книжа			
общо			0

Справедливата стойност на нетъргуваните на борсов пазар активи е равна на балансовата стойност и се определя както следва :
- за капиталовите ценни книжа - по себестойността метод

Парични средства в каса, вземания по безсрочни или със срок до 3 месеца банкови влогове

	Разлика от нормативен % - не по-малко от 10 %	Минимален размер на бал. активи	Отчет по баланс
		1 228 646	
Парични средства		122 865	132 301
Парични средства в каса лева			
Парични средства в разплащателна сметка в лева			6 908
Парични средства в набирателна сметка в лева			
Парични средства в разплащателна сметка във валута			
Парични средства в депозити до три месеца			125 393
Вземания по лихви от депозити над 3 месеца			
общо		122 865	132 301
Парични средства в депозити над три месеца			
всичко		122 865	132 301

Няма съществени събития влияещи върху баланса на фонда.

15. РИСКОВЕ

1. Кредитен риск

ДФ Златен Лев Индекс 30 не изложен на кредитен риск, тъй като не инвестира в дългови инструменти и не предоставя заеми

2. Ликвиден риск

Структура на задълженията

	Балансова стойност на задълженията към 30.06.2014	до 1 месеца	от 1 до 3 месеца	от 3 до 12 месеца
Текущи задължения				
I. Позиция текущи задължения				
1. Получени заеми				
2. Задължения	1 820	1 820		
2.1. Задължения, свързани с участия				
2.2. Задължения към бюджета				
2.3. Задължения по осигурителни вноски				
2.4. Задължения към персонала				
2.5. Задължения към управляващото дружество	1 089	1 089		
2.6. Задължения към членовете на управител. и контрол. орган				
2.7. Задължения към банката депозитар	250	250		
2.8. Други задължения, в т. ч. лихви по заеми	482	482		
II. Обща сума	1 820			
III. Обща сума по групи		1 820		
IV. Коригиращи тегла		1	0.50	0.25
V. Претеглени суми по групи (III x IV)		1 820		
VI. Претеглена обща сума (сбор от сумите по V)	1 820			
Парични средства общо	132 301			
Парични средства / претеглена сума на задълженията	72.68			

3. Пазарен риск

С оглед управлението на пазарния риск, Управляващото Дружество - Златен Лев Капитал АД, ежедневно изчислява общата рискова позиция на ДФ Златен Лев индекс 30, като се използва концепцията Стойност под Риск (Value-at-Risk). Стойността под риск се дефинира като очакваната максимална загуба за определен времеви хоризонт при дадена степен на доверителност. Общият риск на портфейла се измерва чрез историческата волатилност на цената на дяловете, измерена чрез стандартно отклонение.

В синтезиран вид Стойността под Риск за един дял на Договорния фонд (Value-at-Risk per share) е представена както следва

Value at Risk of 'DF Zlaten lev Index 30' share portfolio (BGN)	
Total amount of share's portfolio (SPf)	1,087,565.00
alpha	2.33
Sigma of SPf	1.3720%
VaR of SPf	-109,930.52
Value at Risk per 'DF Zlaten lev Index 30' share (BGN)	
Total units of shares	1,006,993.47
VaR per share (99%, 10)	-0.1092

Стойност под риск за един дял от Договорния фонд е 0.1092 лв., т.е това е максималната негативна промяна на НСА на един дял при хоризонт на задържане от 10 дена и със степен на доверителност от 99%.

16. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма значими събития, настъпили между отчетната дата и датата на съставяне на този отчет, които да променят финансовите отчети към 30.06.2014

17. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на Управляващото дружеството и са подписани от негово име от:

Дата: 08.07.2014 г.

Мильо Зикатанов
Изпълнителен Директор

Отойно Стойчев
Главен счетоводител

Стефан Петранов
Председател на Съвета на директорите