



**Договорен фонд
„Златен лев Индекс 30”**

**Годишен Финансов Отчет
към 31.12.2022**

Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността	3
Счетоводен баланс	13
Отчет за всеобхватния доход	14
Отчет за промените в собствения капитал	15
Отчет за паричните потоци	16
Пояснения към финансовия отчет	17
Доклад на независимия одитор	35

Доклад за дейността на ДФ „Златен лев Индекс 30“ за 2022 година

I. Развитие на дейността и състояние на Фонда през 2022г.

Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ (Фонда, договорен фонд) е договорен фонд с издадено разрешение от Комисията за финансов надзор № 68-ДФ/17.11.2008г. Основните нормативни актове приложими за дейността на Фонда и през 2022. са Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) и Наредба № 44 за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (Наредба № 44). Издаденият лиценз на Фонда има действие на територията на всички държави членки, но през 2022г. дяловете му се предлагат само на територията на Република България.

Фондът се представлява и управлява от Управляващо дружество „Златен лев Капитал“ ЕАД (Управляващо дружество, дружеството).

През годината Дружеството осъществява дейността по управление на Фонда посредством взимане на инвестиционни решения и подаване на нареждания, които се изпълняват от угълномошените инвестиционни посредници - ИП „Капман“ АД и ИП „АБВ - Инвестиции“ ЕООД, при спазване изискванията на приложимите нормативните актове, Правилата и Проспекта на договорния фонд.

През отчетната година няма промяна в броят на притежателите на дялове на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“. Към края на 2022г. 9 юридически и 12 физически лица притежават дялове на Фонда. Общата стойност на управляваните от Фонда активи се повиши с 1.7% от 2.02 млн. лв в края на 2021г. до 2.05 млн. лв. към края на отчетния период.

Банка-депозитар на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ е „Обединена българска банка“ АД.

1. Инвестиционна дейност и рисков профил на Фонда през 2022 година

През 2022г. инвестиционната дейност на Фонда се осъществява в съответствие с основната му цел – относително устойчиво в дългосрочен план нарастване на стойността на дяловете, притежавани от инвеститорите във Фонда, в съответствие с развитието на българския капиталов пазар.

Фондът се класифицира като индексен фонд, деноминиран в лева, който инвестира в акции и права, приети за търговия на „Българска фондова борса“ АД, включени в индекса „BG TR30“ (индекс- еталон). Дяловете на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ са регистрирани в Централен депозитар АД. За използване на търговската марка “BG TR30” при емитирането и популяризирането на дяловете на Фонда, управляващото дружество е сключено лицензионно споразумение с „Българска фондова борса“ АД. Договорен фонд

„Златен лев Индекс 30“ издава, предлага за продажба и изкупува обратно своите дялове всеки работен ден.

Фондът прилага „пасивно управление“ – инвестиционен подход, който следва развитието на избрания индекс-еталон. Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ се стреми да възпроизвежда индекса-еталон като инвестира преобладаващата част от привлечените от инвеститорите средства в акции и права на дружества, влизащи в неговия състав. Фондът има възможност да инвестира до 95% от привлечените от инвеститорите средства в акции и права на дружества, включени в индекса „BG TR30“, като се стреми да поддържа възможно най-близки тегла на инвестираните суми в отделните емисии, включени в портфейла в съответствие с теглата на емисиите е индекса-еталон. Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ може и да не инвестира във всяко едно от дружествата, включени в репликирания борсов индекс „BG TR30“ и се стреми да поддържа минимум 5% от активите си в парични средства.

Борсовите индекси на „Българска фондова борса“ завършиха 2022г. с разнопосочни движения. Водещият борсов индекс на българския капиталов пазар –SOFIX регистрира спад от 5,38% и завърши годината на ниво от 601.49 пункта, стойност надхвърляща с над 50 пункта стойността на 200-дневната пълзяща средна стойност на индекса за последните 5 години. За този период водещият индекс се е движил в диапазона 413-721 пункта. След две последователни години на преобладаващо силно възходящо движение, широкият индекс BGBX 40 също регистрира спад през отчетния период с 3.06%, като завърши годината на ниво от 139.28 пункта. Стойността към края на 2022г е с около 20 пункта по-висока от стойността на 200-дневната пълзяща средна стойност на индекса за последните 5 години. За този период индекса BGBX 40 се е движил в диапазона 86 -148 пункта. Борсовият индекс BGTR 30, който през последните близо 3 години устойчиво нарастваше завърши годината на ново от 731.20 пункта или ръст от 7.06%. Нивата, които индексът достигна през 2022г. са най-високите за период от над 14.5 години (месец Юли 2008г). Стойността на индекса към края на 2022г е с около 155 пункта по-висока от стойността на 200-дневната пълзяща средна стойност за последните 5 години. За този период индекса BGTR 30 се е движил в диапазона 414 -745 пункта. Секторният индекс BG REIT бе с най-впечатляващото представяне, като в сравнение с другите три борсови индекса на българския капиталов пазар, регистрира двуцифрен ръст в размер на 11.70% и завърши годината на ниво от 183.17 пункта – една от най- високите стойности на индекса от началото на неговото изчисляване през 2007г. (най-високата стойност на индекса е достигната на 18.07.2022г. - 188.53). Стойността на индекса BG REIT към края на 2022г е с около 35 пункта по-висока от стойността на 200-дневната пълзяща средна стойност за последните 5 години. За този период индекса BGTR 30 се е движил в диапазона 114 -189 пункта.

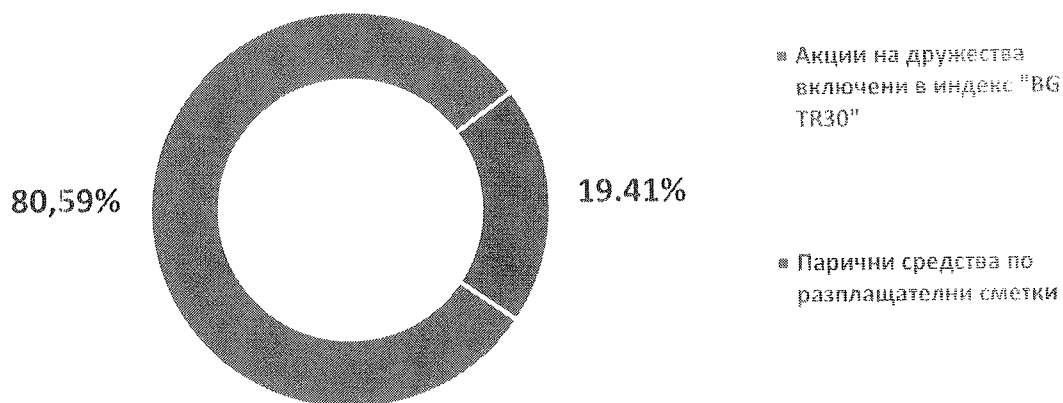
Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ реализира доходност за 2022г. в размер на 1.7%. В голяма степен несъвпадението с движението на индекса - еталон се дължи на поддържане на по-високо от минималното ниво на паричните наличности и невъзможността за покупка на акции на част от дружествата, включени в състава на индекса поради причини като наличие на периоди с ниска ликвидност. През 2022г. Фондът промени състава на портфейла си в съответствие с промените в индекса-еталон и полагайки усилия да поддържа равномерен обем на инвестициите в емисии от „BG TR30“.

Към 31.12.2022г. относителният дял на акциите в портфейла на Фонда е 80.59%, а паричните средства са 19.41%. Нетната стойност на активите на Фонда към 31.12.2022г. е 2 053 915 лева.

Структурата на активите на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ към 31.12.2022г.

Таблица №1

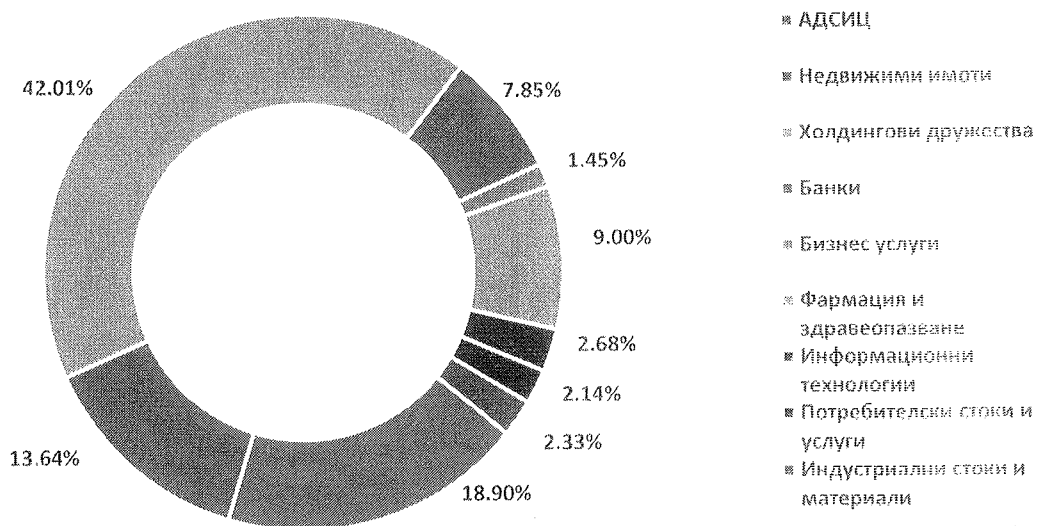
Структура на активите на ДФ "Златен лев индекс 30" към 31.12.2022г.



Структура на портфейла от дялови ценни книжа на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ към 31.12.2022г.

Таблица №2

Отраслова структура на портфейла от дялови ценни книжа на ДФ "Златен лев индекс 30" към 31.12.2022г.



Структура на портфейла от дългови ценни книжа на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ към 31.12.2022г.

През отчетната година Фондът не е придобивал или продавал дългови ценни книжа.

Структура на портфейла от чуждестранни ценни книжа на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ към 31.12.2022г.

През отчетната година Фондът не е придобивал или продавал чуждестранни ценни книжа.

2. Ликвидност

Паричните средства към края на отчетния период възлизат на 19,41% от активите на Фонда - значително над минималния размер от 5%, предвиден в Правилата за управление на ликвидни средства на Фонда. Както и през 2021 поддържането на сравнително по-висока парична наличност, към края на 2022г., спрямо минимално заложената в Правилата е следствие на стремежа за поддържане на ликвидни буфери с оглед пазарната конюнктура и изключително ниската ликвидност на част от дружествата попадащи в индекса- еталон.

През 2022г. не са възникнали обстоятелства, които да доведат до влошаване на ликвидността на Фонда. Това се дължи на факта, че през годината Управляващото дружество поддържа устойчиво ниво на паричните средства на Фонда над минимално заложените в неговите Правила както и на относително ниския обем на подадените поръчки за обратно изкупуване на дялове на Фонда през годината.

3. Капиталови ресурси

Характерът на дейността на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ свързва размера на капиталовите ресурси, подлежащи на инвестиране, от една страна, с процесите на емитиране и обратно изкупуване на дяловете, а от друга страна, с финансовите резултати, реализирани при операциите с финансови инструменти от портфейла на Фонда.

През 2022г. броят на емитираните от Фонда дялове се запази постоянен, тъй като през отчетния период не са емитирани нови дялове и не са подавани поръчки за обратно изкупени. Към края на 2022г. общият брой на дялове на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ в обръщение възлиза на 1 236 229.3350 дяла.

Собственият капитал на Фонда се увеличи от 2 019 хил. лв. към 31.12.2021г. до 2 054 хил. лв. към края на отчетния период главно в резултат на реализирания положителен финансов резултат от управление на Фонда.

Към 31.12.2022г. Фондът има текущи задължения в размер на 2 хил. лева, като главно това са задължения към управляващото дружество и други краткосрочни задължения, дължащи се на нормалния търговски оборот.

4. Финансови резултати от дейността на Фонда през 2022г.

Приходите на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ за 2022г. са в размер на 2 018 хил. лв. Всички те са финансови приходи от основната му дейност, в резултат на промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти в портфейла. Финансовите разходи на Фонда са на обща стойност 1 957 хил. лв., като 99% от тях се дължат на промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти в портфейла и са оповестени подробно в бележките към Годишния финансов отчет за 2022г. За отчетния период, съгласно Правилата и Проспекта на Фонда на Управляващото дружество е заплатено възнаграждение в размер на 20 752 лв.

Резултатът от финансовата дейност на Фонда за отчетния период, изчислен на база всички финансови приходи и всички финансови и оперативни разходи (възнаграждения на Управляващото дружество и банката-депозитар, комисионни на инвестиционни посредници и др.) е печалба в размер на 35 хил. лева.

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане печалбата на Фонда е освободена от корпоративен данък. Фондът не начислява и не дължи данък печалба.

5. Брой емитирани и брой обратно изкупени дялове през годината и брой дялове в обръщение към края на всяка една от последните три години

За 2020 година

- брой дялове в обращение към края на годината – 1 239 312.3292
- брой емитирани дялове – 0
- брой обратно изкупени дялове – 49 175.0591

За 2021 година

- брой дялове в обращение към края на годината – 1 236 229.3350
- брой емитирани дялове – 0
- брой обратно изкупени дялове – 3 082,9942

За 2022 година

- брой дялове в обращение към края на годината – 1 236 229.3350
- брой емитирани дялове – 0
- брой обратно изкупени дялове – 0

6. Промени в нетната стойност на активите и нетната стойност на един дял за периода 2020г. – 2022г.

Таблица №3

Година	Нетна стойност на активите в началото на периода	Нетна стойност на активите в края на периода	Изменение в %	Нетна стойност на един дял в началото на периода	Нетна стойност на един дял в края на периода	Изменение в %
2020	1 857 496	1 645 990	-11,39%	1,4416	1,3281	-7,87%
2021	1 645 990	2 019 517	22,69%	1,3281	1,6336	23,00%
2022	2 019 517	2 053 916	1,70%	1,6336	1,6614	1,70%

Изменение на стойността на един дял на ДФ „Златен лев Индекс 30“ за 2022г.

Таблица №4



7. Сделки с деривативни инструменти

През отчетния период не са сключвани сделки с деривативни инструменти.

8. Информация относно политиката за възнагражденията на Управляващото дружество през 2022 г.

През 2022г. няма записани и обратно изкупени дялове от Фонда от членове на Съвета на директорите на Управляващото дружество.

8.1. Общият размер на нетните възнаграждения, изплатени от Управляващото дружество на неговите служители за 2022г. е 207 хил. лв. През 2022г. управляващото дружество е изплащало на своите служители само възнаграждения, които имат постоянен характер. През 2022г. не са изплащани възнаграждения с променлив характер, което е в изпълнение на Политиката за възнагражденията на УД „Златен лев Капитал“ ЕАД. Общият брой на служителите и членовете на Съвета на директорите на Управляващото дружество, съгласно актуалното длъжностно разписание е 7 лица. През 2022г. на служители и членове на Съвета на директорите не са изплатени суми пряко от договорния фонд, включително такси за постигнати резултати.

8.2. Общата сума на възнагражденията с разбивка по категориите служители или други членове на персонала съгласно чл. 108, ал. 1 ЗДКИСДПКИ:

- на служителите на ръководни длъжности – 143 хил.лв.;
- на служителите, чиято дейност е свързана с управление на риска – 26 хил.лв.;
- на служителите, изпълняващи контролни функции – 19 хил.лв.;
- на всички други служители – 19 хил.лв.

8.3. Описание на начините на изчисление на възнагражденията и облагите.

Съгласно актуалната Политика за възнагражденията на Управляващото дружество, през отчетния период, въз основа на действащите трудови договори и договорите за управление и контрол са начислени и изплатени единствено възнаграждения с постоянен характер. От средствата на Фонда не са изплащани под никаква форма възнаграждения, стимули, бонуси и други облаги на лицата, които работят по договори за Управляващо дружество „Златен лев Капитал“ ЕАД.

Управляващото дружество заплаща всички задължителни и приложими за дружеството по действащото законодателство социални и здравни осигуровки. Управляващото дружество не определя променливо възнаграждение. Управляващото дружество не предвижда облаги, свързани с пенсиониране и други облаги.

8.4. Резултатът от прегледите по чл. 108, ал. 5 и 6 ЗДКИСДПКИ, включително евентуално констатирани нередности;

След извършения преглед по чл. 108, ал. 5 и 6 ЗДКИСДПКИ е установено, че Политиката за възнагражденията на Управляващо дружество „Златен лев Капитал“ ЕАД е съобразена с размера и организацията на управляващото дружество, както и с характера, обхвата и сложността на дейността му и отговаря на нормативните изисквания. Политиката за възнагражденията е спазвана стриктно през 2022г. при изчисляване на възнагражденията по трудовите договори и договорите за управление като няма констатирани нередности.

8.5. Съществените промени в приетата политика за възнаграждения.

През отчетната година не са извършвани промени в Политика за възнагражденията на Управляващо дружество „Златен лев капитал“ ЕАД. Актуалната Политика за възнагражденията на дружеството е публикувана на електронната страница на управляващото дружество на адрес <https://www.z-capital.bg/documents/>.

9. Очаквани рискове, свързани с инвестиционния портфейл и методи за тяхното управление.

Рисковете свързани с инвестиционния портфейл могат да се разделят на следните основни групи

9.1. *Пазарни рискове* – възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в ценните книжа. Компоненти на пазарния риск са:

Лихвен риск

Този риск се поражда от неопределеността относно бъдещата динамика на лихвите, защото те влияят съществено върху резултатите от инвестиции в ценни книжа. Лихвените равнища изразяват цената на привлечения финансов капитал, поради което влияят върху разходите за кредитиране на предприятията. По този начин те влияят върху финансовите резултати на предприятията и с това в крайна сметка - върху цените на акциите им. От друга страна изменението на лихвите влияе пряко върху цените на инструментите с фиксиран доход и с това върху тяхната доходност.

Инфлационен риск

Доходите, които се получават в резултат на инвестициите, ще имат различна покупателната способност в зависимост от динамиката на инфлацията по време на инвестиционния цикъл. Освен това инфлацията като основен макроикономически показател е една от важните компоненти на макроикономическата среда, задаваща условията за икономическа дейност в страната. Портфейлът на Фонда ще е съставен в по-голямата си част от инструментите с променлива доходност, каквито са акциите. Те

предлагат ефективна защита от инфлационен риск и запазване на реалната доходност за инвеститорите, тъй като динамиката на стойността на дружествата-емитенти обикновено е паралелна на инфлацията.

Валутен риск

Измененията на валутните курсове са източник на риск, свързан с възможността стойността на българския лев спрямо други валути да се промени и това да повлияе върху резултатите от инвестициите. Такъв пряк ефект може да се прояви в случай, че Фондът е инвестирал в активи, деноминирани в чуждестранна валута. Спецификата и инвестиционната политика на Фонда определят приоритентното инвестиране в акции, включени в индекса – еталон, деноминирани в лева. Наличието на валутен риск за Фонда е косвено и би било свързано със специфичната дейност на дружествата, част от индекса-еталон. В моменти на съществени пазарни сътресения, портфейлът на Фонда може да бъде трансформиран в банкови депозити или държавни ценни книжа, емитирани от Република България или друга държава членка на ЕС, като в този случай, при условие, че тези активи са деноминирани в евро, валутният риск е ограничен поради фиксирания обменен курс на лева спрямо еврото. По този начин валутният риск е минимизиран в максимална степен.

Ценови риск

Този риск е свързан с възможни изменения на пазарните цени на финансовите инструменти под влияние на основни фактори. Поради промяната на такива основни фактори е възможно да се променят стойностите на активите, в които е инвестирал Фонда. Типичен пример за това е влиянието на пазарните лихви върху цената на инструментите с фиксиран доход.

9.2. *Кредитен риск* – възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни намаляване на стойността на ценните книжа при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти.

Инвестиционен риск

Това е рискът издателят (дружеството – емитент) на дългови ценни книжа, съответно лицето предоставило обезпечение, да бъде в невъзможност да изпълни своите задължения, в частност да изплати навреме главницата и/или дължимите лихви.

В такива случаи фондът може да понесе загуба. Когато конкретните ценни книжа имат кредитен рейтинг, инвестиционният риск включва възможността за понижение на кредитния рейтинг на ценните книжа, в които е инвестирал фонда. Инвестиционният кредитен риск се измерва с вероятността даден емитент да не успее да посрещне бъдещите си задължения за периодично изплащане на лихвата и главницата на падежа. Държавните ценни книжа имат най-нисък кредитен риск, следвани от общински, ипотечни и корпоративни облигации и влоговете.

Контрагентен риск

Контрагентен риск е рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна.

Сетълмент риск

Сделките на капиталовия пазар се обслужват от сложна инфраструктура, включваща техника и хора. Сетълмент риск е възможността сключени сделки да не бъдат приключени поради технически грешки или умишлено поведение на лица, отговорни за изпълнението на процедурата по осъществяване на дадена сделка.

9.3. *Операционен риск* – възможността да се реализират загуби поради грешки или пропуски в организацията на Дружеството.

9.4 *Рискове за устойчивостта* - означава събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което, ако настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията. Значими фактори от екологично, социално или управленско естество са например борбата с промените в климата, трудово законодателство и условия на труд, социално равенство, добри корпоративни управленски практики.

II. Предвиждано развитие на Фонда през 2023г.

Инвестиционната общност продължава да е изправена пред несигурна ситуация в контекста на продължаващата война на Руската Федерация с Република Украйна. Близостта на конфликта до региона, в който Дружество инвестира доведе и продължава да носи висока степен на несигурност за икономиката. Високите нива на инфлацията съпроводени с активните усилия на централните банки за противодействие чрез последователни решения за повишаване на базовите лихвени проценти съществено ще усложняват адекватното изпълнение на инвестиционните стратегии на Дружеството. Евентуални отрицателни тенденции на регионалните финансови пазари вероятно биха довели и до намаляване на справедливата стойност на инвестициите. Въпреки геополитическата несигурност в своята зимна икономическа прогноза Европейската комисия леко завиши прогнозата си за растеж на брутния вътрешен продукт на Република България за 2023г. до 1.4%, при прогноза от 1.1% през есенния си доклад, като в същото време завиши и очакванията за ръст на инфлацията през 2023г. до нива от 7.8% при прогнозиран нива от 7.4% в предходния доклад.

През 2023г. Управляващото дружество ще се стреми да поддържа структурата на портфейла на Фонда, в съответствие със заложените цели и възможните промени в структурата на следвания индекс-еталон, като в същото време усилията ще бъдат насочени към запазване и нарастване на активите на Фонда, постигане на положителна норма на възвръщаемост на инвестициите, както и популяризирането му сред по-голям кръг от потенциални клиенти.

III. Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

Спецификата в предмета на дейност на Фонда не предполага развитие на научноизследователската и развойна дейност.

IV. Информация за придобиване на собствени акции, изисквано по реда на чл.187д от Търговския закон

През отчетния период Фондът не е емитирал нови дялове и не е изкупувал вече емитирани дялове.

V. Деклариране на обстоятелство, съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2020/852 по отношение на следните екологични цели - смекчаване на изменението на климата и адаптиране към изменението на климата.

Управляващото дружество разграничава фондовете за устойчиво и отговорно инвестиране, попадащи в обхвата на член 8, параграф 1 или член 9, параграф 1, 2 или 3 от Регламент (ЕС) 2019/2088 от традиционните фондове и в този смисъл **декларира**, че инвестициите в основата на финансовите продукт, управлявани от Управляващото дружество, не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

VI. Клонове

Управляващо дружество „Златен лев капитал“ ЕАД няма регистрирани клонове.

VII. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Няма съществени събития настъпили след годишното счетоводно приключване и до изготвянето на настоящия отчет, които да повлияят на оповестените резултати.

Изпълнителен Директор :

22.03.2023г.

Румен Панайотов

Председател на Съвета на директорите:

Огнян Георгиев



СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

на ДФ Златен лев Индекс 30

към 31.12.2022

АКТИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	('000 BGN)	
		Текуща година	Предходна година
Капиталови ценни книжа отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	7	1 657	1 652
Общо:		1 657	1 652
Текущи активи			
Парични средства	16	399	369
Общо:		399	369
Всичко активи		2 056	2 021

КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	('000 BGN)	
		Текуща година	Предходна година
Капитал и резерви			
Капитал	8	1 236	1 236
Резерв от емисии		203	203
Неразпределена печалба	9	580	202
Резултат от текущия период	9	35	378
Общо:		2 054	2 019
Текущи пасиви			
Текущи задължения	10	2	2
Общо:		2	2
Всичко капитал и пасиви		2 056	2 021

Съставител:
Даниел Колев

Изпълнителен Директор:
Румен Панайотов

Председател на Съвета на директорите:
Огнян Георгиев

Дата: 22.03.2023г.

Финансов отчет, върху който има издаден одиторски доклад с дата:

23-03-2023

Николай Полинчев, дес



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

на ДФ Златен лев Индекс 30

към 31.12.2022

Наименование	Бележка №	('000 BGN)	
		Текуща	Предходна
		година	година
а			
Финансови приходи	12	2 018	2 079
Финансови разходи	13	(1 957)	(1 678)
Нетен резултат от финансови операции		61	401
Разходи за материали и външни услуги	14	(26)	(23)
Печалба/(загуба) преди данъци		35	378
Нетна печалба/(загуба) след данъци		35	378
Нетна печалба/загуба на един дял		0,0278	0,3055
Друг всеобхватен доход			
Печалби и загуби от преоценка на Финансови активи на разположение за продажба			-
Данък върху дохода, отнасящ се за компонент на другия всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход за периода нето от данъка върху дохода			-
Сума на всеобхватния доход за периода		35	378

Съставител:
Даниел Колев

Изпълнителен Директор:
Румен Панайотов

Председател на Съвета на директорите:
Огнян Георгиев

Дата: 22.03.2023г.

Финансов отчет, върху който има издаден одиторски доклад с дата:

23-03-2023

Николай Полинчев, дес

684
Николай Полинчев
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 31.12.2022

('000 BGN)

Показатели	Акционерен капитал	Премиен резерв	Печалба / загуба	Общо
Салдо към 01.01.2021	1 239	205	202	1646
Продажба на собствени акции				
Обратно изкупуване на собствени акции	(3)	(2)		(5)
Изменения в преоценъчния резерв				
Резултат за периода			378	378
Салдо към 31.12.2021	1 236	203	580	2 019
Продажба на собствени акции				
Обратно изкупуване на собствени акции				
Изменения в преоценъчния резерв				
Резултат за периода			35	35
Салдо към 31.12.2022	1 236	203	615	2 054

Съставител:
Даниел Колев

Изпълнителен Директор:
Румен Панайотов

Председател на Съвета на директорите:
Огнян Георгиев

Дата: 22.03.2023г.

Финансов отчет, върху който има издаден одиторски доклад с дата:

23-03-2023
Николай Полинчев, дес

684
Николай Полинчев
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

на ДФ Златен лев Индекс 30

към 31.12.2022

Наименование	31.12.2022	31.12.2021
	('000 BGN)	('000 BGN)
Специализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на финансови активи	349	757
Плащания по покупка на финансови активи	(321)	(488)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	28	269
Неспециализирана инвестиционна дейност		
Плащания по неспециализирана инвестиционна дейност	(29)	(27)
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(29)	(27)
Финансова дейност		
Постъпления от продажба и емитиране на собствени ценни книжа	-	-
Плащания по обратно изкупуване на собствени ценни книжа	-	(4)
Нетен паричен поток от емитиране и обратно изкупуване на собствени ценни книжа	-	(4)
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни	33	28
Плащания по лихви, комисионни и други подобни	(2)	(4)
Нетен паричен поток от лихви, комисионни и други	31	24
Нетен паричен поток от финансова дейност		
Нетен паричен поток	30	262
Ефект от промяна на валутните курсове	-	-
Парични средства в началото на периода	369	107
Парични средства в края на периода	399	369

Съставител:
Даниел Колев

Изпълнителен Директор
Румен Панайотов

Председател на Съвета на директорите:
Огнян Георгиев

Дата: 22.03.2023г.

Финансов отчет, върху който има издаден одиторски доклад с дата:

23-03-2023

Николай Полинчев, дес

684 Николай Полинчев
Регистриран одитор

БЕЛЕЖКИ И ПОЯСНЕНИЯ

1. Обща информация

Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ (Фондът) е колективна инвестиционна схема от отворен тип. Фондът инвестира в акции на дружествата, включени в индекса BG TotalReturn30 (BG TR30). 30-те дружествата, попадащи в индекса, са сред най-добрите и водещите компании на БФБ, и се подбират по показатели като пазарна капитализация, ликвидност и оборот. Фондът има за цел да следва движението на индекса на фондовия пазар, независимо от пазарните условия.

ДФ „Златен лев Индекс 30“ се организира и управлява от Управляващо дружество „Златен лев Капитал“ ЕАД.

Договорният фонд не е юридическо лице. Фондът представлява имущество, обособено с цел набиране на парични средства чрез публично предлагане на дялове, което се осъществява на принципа на разпределение на риска, от управляващото дружество и колективно инвестиране на паричните средства в ценни книжа. При осъществяване на действия по управление на Договорния фонд, управляващото дружество действа от свое име, като посочва, че действа за сметка на Договорния фонд.

Дейностите на Управляващото дружество имащи отношение към организирането и управлението на Фонда, включват:

- управление на инвестициите;
- администриране на дяловете, включително правни и счетоводни дейности във връзка с управление на активите на Фонда, събиране и съхраняване на изискуемата от закона информация от инвеститорите, ежедневна оценка на активите и изчисляване на нетна стойност на активите и на нетната стойност на един дял, контрол за спазване на законовите изисквания, водене на книгата на притежателите на дялове, емитиране, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност, предоставяне на информация на инвеститорите;
- маркетингови дейности.

Всички активи придобити от Фонда са собственост на инвестиралите в него лица. Печалбите и загубите на Фонда се поемат от инвеститорите, съразмерно на техния дял в имуществото му. Вноските за покупка на дялове на Фонда могат да бъдат само в пари.

Емитираните дялове дават право на съответната част от имуществото на Фонда, включително при ликвидация, право на обратно изкупуване, както и други права, предвидени в Правилата на Фонда.

2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е изготвен на база историческа цена, с изключение на финансовите инструменти, които се отчитат по преоценена стойност или справедлива стойност в края на всеки отчетен период, както е обяснено в счетоводната политика по-долу.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Фонда е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Отговорности на ръководството

Действията на ръководството и служителите са в посока утвърждаване на принципите за добро корпоративно управление, повишаване на доверието на акционерите, инвеститорите и лицата заинтересовани от управлението и дейността на Фонда.

Ръководството потвърждава, че за отчетния период е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на Годишният финансов отчет и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като Годишният финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Принцип на действащото предприятие

Финансовите отчети за годината, приключваща на 31 декември 2022 г., са изготвени въз основа на предположението, че Фондът е действащо предприятие, което предполага продължаване на настоящата стопанска дейност и реализиране на активите и уреждане на пасивите в нормалния ход на неговата дейност. Бъдещите финансови резултати на Фонда зависят от по-широката икономическа среда, в която то осъществява дейността си. Факторите, които по-конкретно засягат резултатите на Фонда, включват нулев или отрицателен икономически растеж, доверие на инвеститорите, цените на финансовите активи. COVID-19 пандемията увеличи присъщата несигурност на оценката на Съвета на директорите на Управляващото Дружество на тези фактори.

Фондът е изготвил финансови прогнози за дванадесетте месеца от датата на одобрение на настоящия финансов отчет, взимайки предвид прогнозната оценка на продължаващите ефекти на COVID-19 пандемията върху бизнеса. Ръководството е достигнало до заключението, че не е налице съществена несигурност, която би могла да породви значителни съмнения относно способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие, и съответно, че е уместно да изготви финансовия отчет на база на предположението за действащо предприятие след вземане под внимание на финансовите прогнози.

Ръководството няма планове или намерения, които да предвиждат съществено ограничаване на мащабите на дейността на Фонда и/или преобразуване в прогнозируемо бъдеще в период минимум до една година.

3. Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2022 г.

Счетоводните политики на Фонда са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2022 г.:

За първи път през 2022 година се прилагат някои изменения и разяснения, но те нямат влияние върху финансовия отчет на Фонда. Фондът не е приел стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила.

Обременителни договори – разходи за изпълнение на договор – *Изменения в МСС 37*

През май 2020 г. СМСС публикува изменения в МСС 37, упоменаващи кои разходи Дружеството трябва да включи при оценката за това дали даден договор е обременителен или губещ. Измененията прилагат "подхода на пряко свързаните разходи". Разходи, които са пряко свързани с договор за предоставяне на стоки или услуги, включват както вътрешноприсъщите разходи, така и разпределение на разходи, пряко свързани с активите по договора. Общите и административните разходи не са свързани пряко с даден договор и се изключват, освен ако те изрично не подлежат на фактуриране към контрагента по договора. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Фонда.

Препратка към Концептуалната рамка – *Изменения в МСФО 3*

През май 2020 г. СМСС публикува Изменения в МСФО 3 *Бизнес комбинации – Препратка към Концептуалната рамка*. Измененията са предвидени да заменят препратката към *Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети*, публикувана през 1989 г., с препратка към *Концептуалната рамка за финансово отчитане*, публикувана през март 2018 г. без съществени промени в изискванията.

Съветът добави също и изключение от принципа на признаване в МСФО 3 за избягване на потенциални печалби или загуби от "ден 2", възникващи по пасиви и условни задължения, които биха попаднали в обхвата на МСС 37 или КРМСФО 21 Налози, ако бъдат понесени отделно. В същото време Съветът реши да поясни съществуващите насоки в МСФО 3 за условните активи, които няма да бъдат засегнати от заместването на препратката към *Рамката за изготвяне и представяне на финансови отчети*. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Фонда.

Имоти, машини и съоръжения: постъпления преди предвидената употреба – *Изменения в МСС 16*

През май 2020 г. СМСС публикува Имоти, машини и съоръжения – постъпления преди предвидената употреба, като се забранява на предприятията да приспадат от цената на придобиване на имот, машина и съоръжение, каквито и да било постъпления от продажбата на артикули, произведени докато този актив бива привеждан до мястото и състоянието, необходими за да може той да функционира по начина, предвиден от ръководството. Вместо това предприятието признава приходите от продажбата на такива артикули и разходите за тяхното производство в печалбата или загубата. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Фонда.

Годишни подобрения в МСФО 2018-2020

МСФО 9 Финансови инструменти – Възнаграждения в теста на "10-те процента" за отписване на финансови пасиви

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 9. Изменението изяснява възнагражденията, които предприятието включва, когато оценява дали условията на нов или модифициран финансов пасив са съществено различни от условията на първоначалния финансов пасив. Тези възнаграждения включват само платените или получените между кредитополучателя и кредитодателя, включително възнагражденията, платени или получени или от кредитополучателя, или от кредитодателя от името на другия. Предприятието прилага изменението за финансови пасиви, които са модифицирани или заменени на или след началото на годишния отчетен период, през който предприятието прилага изменението за първи път. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. като по-ранно приложение е позволено. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Фонда.

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане – Дъщерно дружество в качеството на предприятие, прилагащо МСФО за първи път

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане. Изменението позволява на дъщерно предприятие, което избере да приложи параграф Г16(а) на МСФО 1 за оценяване на кумулативните разлики от превръщане на чуждестранна валута, да използва сумите, отчетени от компанията-майка, на база датата на прехода към МСФО на компанията-майка. Това изменение се прилага също и по отношение на асоциирани предприятия или съвместни предприятия, които изберат да приложат параграф Г16(а) на МСФО 1. Изменението влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Фонда.

МСС 41 Земеделие – Данъчно облагане при оценяване по справедлива стойност

Като част от процеса за годишни подобрения на МСФО - 2018-2020 г., СМСС публикува изменение в МСС 41 Земеделие. Изменението премахва изискването в параграф 22 на МСС 41, съгласно което предприятията трябва да изключват паричните потоци, свързани с данъчно облагане, когато оценяват справедливата стойност на активите в обхвата на МСС 41. Предприятието прилага изменението за бъдещи периоди по отношение на оценки по справедлива стойност, на или след началото на първия годишен отчетен период, започващ на или след 1 януари 2022 г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Фонда.

Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовия период, започващ на 1 януари 2022 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Фонда. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Фонда. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да

бъдат приети в счетоводната политика на Фонда през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г.;
- Изменения в МСС 1: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи в сила от 1 януари 2023 г.;
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики в сила от 1 януари 2023 г.;
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки в сила от 1 януари 2023 г.;
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, възникващи в резултат на една сделка в сила от 1 януари 2023 г.;
- Изменения в МСФО 10 и МСС 28 – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Тези изменения все още не са приети от ЕС.

Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна.

4. Обобщение на съществените счетоводни политики. Отчетна валута.

Съгласно изискванията на българското законодателство Фондът води счетоводните си регистри в български лева. Финансовите отчети са представени в български лева (('000) BGN).

Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и краткосрочните депозити в баланса включват парични средства по банкови сметки, в брой и краткосрочни депозити с първоначален падеж от дванадесет или по-малко месеца.

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват паричните средства и парични еквиваленти, както те са дефинирани по-горе.

Финансови инструменти

ДФ „Златен лев Индекс 30“ класифицира при първоначалното признаване на финансовите активи в една от следните категории:

1. Оценявани по амортизирана стойност, и

2. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Класификацията се определя на база бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци. Инвестиции, държани от Фонда с цел получаване на печалба от краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи, държани за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Фондът държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи, отчитани по амортизирана стойност.

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

В тази категория могат да попаднат следните финансови активи на Фонда, в зависимост от избрания бизнес модел и характеристиките на паричните потоци от тях: вземания, вземания по предоставени депозити, инвестиции, държани до падеж.

Други вземания

Тези суми обикновено произтичат от вземания във връзка с обичайната оперативна дейност на Фонда – вземания по сделки с финансови инструменти, вземания по начислени дивиденди. Лихви могат да се начисляват на база пазарните лихвени нива, когато срокът на погасяване надвишава шест месеца. Обикновено обезпечение не се получава.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

ДФ „Златен лев Индекс 30“ отчита финансовите активи от инвестиционния портфейл като финансови активи на разположение за продажба отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Първоначалната оценка на закупените финансови активи е справедливата им стойност при придобиването им. Датата на признаване и датата на отписване на активите е датата на сключване на сделките /дата на търгуване/

Последваща оценка на финансови активи

Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност

Вземания

Фондът прилага опростения подход на МСФО 9 за измерване на очакваните кредитни загуби, при които се начислява обезценка за очаквани загуби през целия живот за всички вземания.

За измерване на очакваните кредитни загуби, вземанията са групирани въз основа на споделените характеристики на кредитния риск и дните с просрочие.

Фондът признава в печалбата или загубата — като печалба или загуба от обезценка, размера на очакваните кредитни загуби (или обратно им възстановяване).

Не са извършвани промени в методологията и предположенията, на които Фондът е базирал своите изчисления на очакваните кредитни загуби, Фондът обаче е включил приблизителни оценки, предположения и преценки, специфични за отражението на Covid-19.

Анализирано е влиянието на COVID-19 пандемията върху възстановимостта на вземанията. Докато методологиите и предположенията, използвани в базовите изчисления на очакваните кредитни загуби остават непроменени спрямо тези, приложени

през предходната финансова година, Фондът е включил приблизителни оценки, предположения и преценки, специфични за отражението на пандемията от Covid-19. При изготвянето на тези приблизителни оценки Фондът е взел под внимание бизнеса, в който работи, възрастовата структура на своите вземания и тяхната съпоставимост с предходния период, сочеща липсата на значително влошаване в ликвидната позиция на неговите клиенти, както и липсата на удължаване на кредитните срокове спрямо тези, прилагани през предходния период. Въпреки че не са установени съществени проблеми, свързани с възстановимостта, налице е риск икономическият ефект на COVID-19 пандемията да бъде по-дълбок или по-продължителен от очакваното, което би могло да доведе до по-високи кредитни загуби от тези, моделирани при базовия случай.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата

След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в печалбата или загубата.

Отписване на финансови активи

Финансов актив се отписва от Фонда, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Фондът е прехвърлил тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Фонда запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви на ДФ „Златен лев Индекс 30“ включват търговски и други задължения.

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи свързани с промени в справедливата стойност на финансови инструменти се признават в печалбата или загубата на редове „Нетна печалба/(загуба) за финансови активи държани за търгуване“.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Приходи

Основните финансови приходи на ДФ „Златен лев Индекс 30“ са от преоценка на ценни книжа и от реализирани печалби или загуби от сделки с ценни книжа и от получени дивиденди.

Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходът от лихви се включва във финансовия приход в отчета за доходите.

Приходите от лихви от финансови активи на отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в нетната печалба / (загуба) от тяхната справедлива стойност. Приходи от лихви по финансови активи отчитани по амортизирана стойност и финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, изчислени по метода на ефективната лихва, се признават в отчета за доходите.

Приходите от лихви се изчисляват чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната балансова стойност на финансовите активи, с изключение на финансовите активи, които впоследствие са обезценени. За тях се прилага ефективен лихвен процент върху нетната балансова стойност на финансовия актив (след приспадане на компенсацията за загуба).

Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото за тяхното получаване. Това се прилага, дори ако те се изплащат от печалбите преди придобиването, освен ако дивидентът ясно представлява възстановяване на част от разходите за инвестицията. В този случай дивидент се признава в друг всеобхватен доход, ако се отнася за инвестиция, оценена по справедлива стойност в всеобхватен доход.

Разходи

Разходите, свързани с дейността на ДФ „Златен лев Индекс 30“, се признават в печалбата или загубата в Отчета за всеобхватния доход, следвайки принципа на текущото начисляване. Разходи във връзка с дейността на ДФ „Златен лев Индекс 30“, които се поемат косвено от всички негови притежатели на дялове, в т.ч. такса за управление на активите и възнаграждение на банката депозитар се начисляват ежедневно, съгласно правилата на ДФ „Златен лев Индекс 30“ и сключения договор с банката депозитар.

Данъци върху дохода

Съгласно чл. 174 от Закона за корпоративното подоходно облагане, колективните инвестиционни схеми, които са допуснати за публично предлагане в Република България и националните инвестиционни фондове по Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране не се облагат с корпоративен данък.

5. Капитал и резерви, принадлежащи на държателите на собствения капитал на ДФ „Златен лев Индекс 30“

Определянето на нетната стойност на активите на ДФ „Златен лев Индекс 30“ се извършва по Правилата за оценка на портфейла и за определяне на нетната стойност на активите, одобрени от Комисията за финансов надзор. Методологията за определяне на нетната стойност на активите на ДФ „Златен лев Индекс 30“ се основава на:

- разпоредбите на счетоводното законодателство;
- разпоредбите на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране и нормативните актове по неговото прилагане;
- Правилата и Проспекта на ДФ „Златен лев Индекс 30“.

Нетната стойност на активите на един дял е основа за определяне на емисионната стойност и цената за обратно изкупуване на дяловете на ДФ „Златен лев Индекс 30“. Фондът изчислява нетна стойност на активите всеки работен ден.

Неразпределената печалба/Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрита загуби от минали години.

ДФ „Златен лев Индекс 30“ към 31.12.2022г. определя:

а) Размера и дела от собствения капитал, който следва да бъде вложен в ценни книжа - съобразно изискванията на Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране.

б) Изчисляването на стойността на дяловете, при спазване на следните зависимости:

- Нетната стойност на активите на Фонда е равна на сумата на активите по балансова стойност от Счетоводния баланс намалена със сумата на пасивите от Счетоводния баланс;
- Нетната стойност на активите на един дял е равна на нетна стойност на активите на Фонда разделени на броя на емитираните дялове;
- Брой на дяловете на Фонда, използвани като знаменател при изчисляването на нетната стойност на един дял е въз основа на информация от Централен депозитар АД.

в) Емисионната стойност на един дял - равна на нетна стойност на активите на един дял, увеличени с разходите по емитиране в размер на 1.00 % при записване.

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“ ЕАД под контрола на банката депозитар.

б. Отчитане по сегменти

Фондът не е обвързан с определена секторна инвестиционна политика. Секторната диверсификация в портфейла на Фонда е зависима от секторите, в които дружествата, влизащи в състава на следвания индекс-еталон „BG TR30“ развиват своята дейност.

Икономически сектори на инвестициите на Фонда

ДФ „Златен лев Индекс 30“ инвестира в акции на публични дружества следвайки структурата на индекса „BG TR30“. Към 31.12.2022г. портфейлът на ДФ „Златен лев Индекс 30“ включва инвестиции в следните сектори:

	Дял от активите
АДСИЦ	15,24%
Фармация и здравеопазване	7,25%
Информационни технологии	2,16%
Бизнес услуги	1,17%
Банки	6,32%
Холдингови дружества	33,86%
Потребителски стоки и услуги	1,73%
Недвижими имоти	10,99%
Индустриални стоки и материали	1,88%
Общо	80,59%

7. Капиталови ценни книжа

	Към 31.12.2022		Към 31.12.2021	
	('000) BGN	% от HCA	('000) BGN	% от HCA
- Български ценни книжа търгувани на регулиран пазар	1 657	80.59%	1 652	81.71%
общо	1 657	80.59%	1 652	81.71%

8. 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:

	<u>31.12.2022</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2021</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2020</u> (‘000) BGN
Акционерен капитал в началото на периода	1 236	1 239	1 288
Обратно изкупени дялове	-	(3)	(49)
Емитирани дялове	-	-	-
Акционерен капитал в края на периода	1 236	1 236	1 239

Нетна стойност на активите

	<u>31.12.2022</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2021</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2020</u> (‘000) BGN
Номинал	1	1	1
Нетна стойност на активите	2 054	2 019	1 646
Нетна стойност на активите на един дял	1.6614	1.6336	1.3281

9. Неразпределена печалба

	<u>31.12.2022</u> (‘000 BGN)	<u>31.12.2021</u> (‘000 BGN)
Неразпределена печалба към 31.12 на предходната година	580	202
Печалба/загуба от предходната година	35	378
Неразпределена печалба в края на периода	615	580

10. Задължения

	<u>31.12.2022</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2021</u> (‘000) BGN
Задължения към управляващото дружество	2	2
	2	2

11. Свързани лица

Към 31.12.2022 г. Фондът отчита като сделки със свързани лица единствено възнаграждението, дължимо на УД „Златен лев Капитал“ ЕАД съгласно Правилата и Проспекта на Фонда. Сделките със свързани лица не се отклоняват от пазарните условия.

12. Финансови приходи

Реализираните финансови приходи се дължат на операции с финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Финансовите приходи на Фонда, са както следва:

	<u>31.12.2022</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2021</u> (‘000) BGN
Приходи от операции с финансови активи (реализирани печалби)	6	4
Промяна в справедливата стойност на финансови активи (нереализирани печалби)	1 979	2 051
Приходи от дялови участия	33	24
Общо:	2 018	2 079

13. Финансови разходи

Реализираните финансови разходи се дължат на операции с Финансови активи отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

	<u>31.12.2022</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2021</u> (‘000) BGN
Разходи от операции с финансови активи (реализирани загуби)	(3)	(9)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи (нереализирани загуби)	(1 949)	(1 661)
Други	(5)	(8)
общо:	(1 957)	(1 678)

14. Разходи за материали и външни услуги

	<u>31.12.2022</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2021</u> (‘000) BGN
Разходи за външни услуги	(26)	(23)
	(26)	(23)

15. Допълнителна информация

През периода ДФ „Златен лев Индекс 30“ се управлява от Управляващото дружество „Златен лев Капитал“ ЕАД, по силата на издадено разрешение от Комисията по финансов надзор. Управляващото дружество „Златен лев Капитал“ ЕАД, в качеството си на управляващо дружество на Фонда, не е използвало или залагало имуществото на ДФ „Златен лев Индекс 30“ за покриване на свои задължения, които не са свързани с управлението на дейността на Договорния фонд.

Фондът не е предоставял заеми, както и не е бил 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“.

<i>Разходи</i>	<u>31.12.2022</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2021</u> (‘000) BGN
Възнаграждение на управляващото дружество	(21)	(19)
Платени комисионни на инвестиционни посредници	(2)	(3)
Възнаграждение на банката депозитар	(3)	(4)
За одит	(1)	(1)
Други разходи	(4)	(3)
общо	(31)	(30)

Общата сума на разходите за дейността на фонда за 2022 г. е 31,318.69 лв., което е 1.53% от средната годишна нетна стойност на активите.

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

	<u>31.12.2022</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2021</u> (‘000) BGN
Парични средства		
Парични средства в разплащателна сметка в лева	399	369
общо	399	369

Към 31.12.2022 г. Фондът няма банкови депозити. Фондът няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Към 31.12.2022 г. справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е 399 хил. лв. (2021г.: 369 хил. лв.).

17. Определяне на справедливата стойност

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, търгувани на активни пазари, е базирана на пазарни котировки към последна дата на търгуване за годината. Финансов актив се счита за търгуван на активен пазар, ако пазарните котировки са налични от борси, дилъри, брокери и т.н. Тези цени се представят като реални и редовно осъществявани пазарни сделки.

Справедливата стойност на финансови активи, които не се търгуват на активен пазар, се определя чрез използване на техники за оценка. ДФ „Златен Лев Индекс 30“ използва различни методи за оценка и предположения, базирани на пазарни условия, съществуващи към края на годината.

МСФО 7 изисква ДФ „Златен Лев Индекс 30“ да класифицира оценяването по справедлива стойност чрез използване на йерархия на оценките по справедлива стойност, която отразява значимостта на входните данни, използвани при определяне на оценките. Йерархията за отчитане по справедлива стойност има следните три нива:

- Пазарни котировки от активни пазари (ниво 1);
- Входни данни, различни от пазарните котировки, използвани при ниво 1, които са наблюдавани за дадени активи директно или индиректно (ниво 2);
- Входни данни, които не са базирани на наблюдавани пазарни данни (ниво 3).

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на ДФ „Златен Лев Индекс 30“ по видове към 31.12.2022г.:

	Ниво 1 (‘000) BGN	Ниво 2 (‘000) BGN	Ниво 3 (‘000) BGN	Общо (‘000) BGN
Групи финансови активи				
Капиталови ценни книжа	1 657			1 657
	1 657			1 657

Следващата таблица представя анализ на йерархията за отчитане по справедлива стойност на финансовите активи на ДФ „Златен Лев Индекс 30“ по видове към 31.12.2021г.:

	Ниво 1 (‘000) BGN	Ниво 2 (‘000) BGN	Ниво 3 (‘000) BGN	Общо (‘000) BGN
Групи финансови активи				
Капиталови ценни книжа	1 652			1 652
	1 652			1 652

При извършване на оценка на активите по справедливата стойност се използват методите залегнали в Правилата за оценка на активите на Фонда. Последната промяна в Правилата за оценка на активите на Фонда е одобрена от Съвета на директорите на управляващото дружество на 19.11.2018г и от Комисията за финансов надзор на 29.11.2018г.

Съгласно утвърдените правила справедлива стойност на прехвърляеми ценни книжа, включени в индекса "BG TR30", допуснати до или приети за търговия на "Българска фондова борса" АД, при активен пазар, се определя:

- По цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично към деня на оценката от места за търговия или в борсовия бюлетин;
- По цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично към деня на оценката от места за търговия, от който за съответния ден е изтъргуван най-голям обем прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар в случаите, когато те са допуснати до търговия на повече от едно място за търговия;
- Ако не може да се приложат предходните правила, цената на акциите, съответно на правата е цената на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично за най-близкия ден през последния 30-дневен период, предхождащ деня на оценката, за който има сключени сделки. В случай, че в предходния 30-дневен период е извършвано увеличение на капитала или разделяне на акциите на емитента или е обявено изплащането на дивидент, цената на затваряне по изречение първо се коригира със съотношението на увеличение на капитала, съответно на разделяне на акциите или размера на дивидента, ако най-близкия ден през последния 30-дневен период преди датата на оценката, за който има сключени сделки, е преди деня, след който притежателите на акции нямат право да участват в увеличението на капитала, съответно деня на разделянето или деня, от който притежателите на акции нямат право на дивидент.

При невъзможност да се приложат начините за оценка описани по-горе справедлива стойност се определя чрез последователното прилагане на следните методи:

- метод на нетната стойност на активите,
- метод на пазарните множители на дружества аналози,
- метод на дисконтираните бъдещи нетни парични потоци.

Тези методи се прилагат в последователността, в която са описани, като всеки следващ метод се прилага при условие, че посоченият на предходното място метод не може да бъде използван.

18. Рискове

Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Рискът в дейността по управлението на портфейла на ДФ „Златен лев Индекс 30“ е свързан с възможността фактическите постъпления от дадена инвестиция да не съответстват на очакваните, както и задължението, което Фондът има към притежателите на дялове да изкупи обратно предложените за обратно изкупуване от тях дялове.

Спецификата при управлението на портфейли на договорни фондове извежда необходимостта от прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск, като от особено значение са процедурите за

управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложен ДФ „Златен лев Индекс 30“ са:

- пазарен риск,
- кредитен риск и
- ликвиден риск.

Управлението на риска в ДФ „Златен лев Индекс 30“, се извършва от Управляващото дружество, подчинено е на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции както следва:

- Съвет на директорите – определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Представляващите – контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;
- Звено „Управление на риска“ – извършва оперативно дейността по измерване, мониторинг, управление и контрол на рисковете при управлението на портфейла на Фонда.

Дейността по управлението на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват всички нормативни изисквания и вътрешните правила за управление на риска. При оценката на риска се прилагат подходящи измерители, като стойностите им се анализират ежедневно и се следят ограниченията и действащите лимити.

Основен риск за дейността на Фонда е понижаване на пазарните цени на притежаваните финансови инструменти. Подобно развитие би довело до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

Към 31.12.2022г., всички активи, в които са инвестирани средствата на ДФ „Златен лев Индекс 30“ са деноминирани в лева, което елиминира заплахата от валутен риск.

Съгласно действащите правила Фондът не инвестира в деривативни финансови инструменти.

Най-значимите финансови рискове, на които е изложен ДФ „Златен Лев Индекс 30“, са изброени по-долу.

Анализ на пазарния риск

Общият риск на портфейла на Договорния фонд се измерва чрез историческата волатилност на цената на дяловете, измерена чрез стандартно отклонение.

За намаляване на пазарния риск, дължащ се на промени в цените на капиталовите инструменти, Управляващото дружество се стреми максимално да диверсифицира инвестициите в портфейла спрямо отделни емитенти или икономически структури. Подробна информация за инструментите, в които Управляващото дружество може да инвестира активите на ДФ „Златен лев Индекс 30“, е включена в Проспекта и Правилата на Фонда.

За избягване на риска от концентрация Управляващото дружество се стреми да спазва заложените ограничения за инвестиране на активите на Фонда .

Фондът не използва кредитно финансиране за дейността си, поради което пасивите на ДФ „Златен лев Индекс 30“ не са изложени на лихвен риск.

Основният ценови риск, на който е изложен ДФ „Златен лев Индекс 30“, е свързан с инвестициите в капиталови ценни книжа. Справедливата стойност на тези финансови инструменти се влияе от промени в пазарните равнища на съответните ценни книжа, което от своя страна рефлектира върху доходността на Фонда.

Управляващото дружество прилага краткосрочна стратегия за управление на пазарния риск като измерва и анализира получените резултати чрез един от приложимите за съответния пазар на ценни книжа количествени методи:

1. Историческа волатилност, измерена чрез стандартно отклонение;
2. β -коефициента към индексите на съответните пазари;
3. При невъзможност за прилагане на точки 1. и 2., Дружеството използва стандартното отклонение на избрания индекс на регулирания пазар, на който се търгуват дадените акции като заместител при цялостния анализ на портфейлите. Показателите по тази алинея се изчисляват веднъж в месеца.

Общият риск на портфейла се измерва чрез историческата волатилност на цената на дяловете, измерена чрез стандартно отклонение.

Ръководителят на Звено „Управление на риска“ следи ежедневно ограниченията на инвестициите по групи финансови инструменти описани в правилата на Фонда, като по този начин осигурява спазването на определената рискова политика на Фонда. Всяко преминаване на ограниченията по предходното изречение се документира от звеното за управление на риска и се докладва на отдел “Управление и оценка на портфейли” и ръководство на дружество за предприемане на коригиращи действия.

Ръководителят на Звено „Управление на риска“ следи ежедневно ограниченията на инвестициите по групи финансови инструменти описани в правилата на Фонда, като по този начин осигурява спазването на определената рискова политика на Фонда. Всяко преминаване на ограниченията по предходното изречение се документира от звеното за управление на риска и се докладва на отдел “Управление и оценка на портфейли” и ръководство на дружество за предприемане на коригиращи действия.

Анализ на кредитния риск

Излагането на ДФ „Златен лев Индекс 30“ на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати към датата на отчета.

Ръководството на Управляващото дружество счита, че всички гореспоменати финансови активи, които не са обезценявани през представените отчетни периоди са финансови активи с висока кредитна оценка.

ДФ „Златен лев Индекс 30“ няма обезпечения, държани като гаранция за финансовите си активи.

Анализ на ликвидния риск

Управляващото дружество и ДФ „Златен лев Индекс 30“ следват задълженията за ликвидност, произтичащи от НАРЕДБА № 44 от 20.10.2011г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове на Комисията за финансов надзор за минималните ликвидни средства, с които Фондът трябва постоянно да разполага.

Намаление на ликвидността е възможно при подаване на много на брой и/или в голям размер поръчки за обратно изкупуване на дялове, като този риск намалява с увеличение на броя на притежателите на дялове.

Към края на отчетния период Фондът разполага с парични средства по разплащателни сметки в размер на 19,41% от своите активи.

За да се избегнат ликвидни проблеми, се извършва контрол и оценка на ликвидността и паричните потоци на Фонда, като се поддържат пари по разплащателни сметки, както и безсрочни и краткосрочни депозити до 12 месеца.

Върху ликвидността на ДФ „Златен лев Индекс 30“ се извършва ежедневно наблюдение. При констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица – лицето отговорно за управлението на риска, инвестиционния консултант, съвета на директорите.

През отчетния период ликвидните средства са били над 7% от нетната стойност на активите, което е показателно, че през периода ДФ „Златен лев Индекс 30“ не е бил изложен на съществено намаляване на ликвидните средства.

От започване на дейността на ДФ „Златен лев Индекс 30“ не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му.

През отчетния период Фондът не е ползвал външни източници за осигуряване на ликвидни средства, като е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

Всички пасиви на ДФ „Златен лев Индекс 30“ са нелихвоносни и са с остатъчен матуритет до 1 месец.

Към 31 декември 2022 г. задълженията на ДФ „Златен лев Индекс 30“ възлизат на 1998,68 ле., дължими съгласно таблицата по-долу:

Структура на задълженията

(‘000 BGN)

Текущи задължения	Балансова стойност на задълженията към 31.12.2022	до 1 месец	от 1 до 3 месеца	от 3 до 12 месеца
I. Задължения				
Задължения към управляващото дружество	2	2		
Други задължения, в т. ч. лихви по заеми				
II. Обща сума	2			
III. Обща сума по групи		2		
IV. Коригиращи тегла		1	0.5	0.25
V. Претеглени суми по групи (III x IV)		2		
VI. Претеглена обща сума (сбор от сумите по V)	2			
Парични средства общо	399			
Парични средства / претеглена сума на задълженията	199.5			

Риск от несъвпадение с индекса

Портфейлът на Фонда ще включва същите акции, които влизат в индекса-еталон и те ще участват със същите тегла, с каквито са включени в индекса. Независимо от това,

възможно е динамиката на цените на дяловете във Фонда да се различава от динамиката на индекса "BG TR30". Това може да се получи поради ред обективни причини – наличие на парични средства в портфейла на Фонда (заради изискванията за ликвидност), транзакционни разходи при търговията с ценни книжа, затруднения при реструктурирането на портфейла, разходи по управлението на Фонда. Поради тези причини доходността на инвеститорите може да се отклонява от доходността, изчислена на базата на индекса "BG TR30". Но практиката на развитите капиталови пазари показва, че такива отклонения обикновено не са големи.

19. 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 31.12.2022 г.

С Решение No113- ДФ от 31.01.2023 г. на Комисията за финансов надзор са приети промени в Правилата за оценка на портфейла и определяне на нетната стойност на активите на Фонда.. Актуалните правила могат да бъдат намерени на <https://www.z-capital.bg/documents/>

20. Одобрение на финансовите отчети

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

Дата: 22.03.2023г.

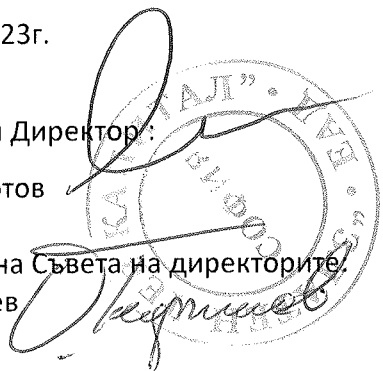
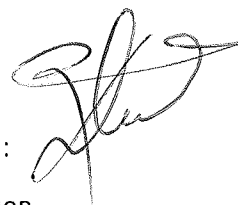
Изпълнителен Директор:

Румен Панайотов

Председател на Съвета на директорите,
Огнян Георгиев

Съставител:

Даниел Колев



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До : Съвета на директорите на УД Златен Лев Капитал ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ДФ Златен лев Индекс 30 (Фонда), състоящ се от отчета за финансовото състояние към 31.12.2022 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включително обобщеното оповестяване на значимите счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Фонда към 31.12.2022 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Европейският съюз

Основание за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет. Ние сме независими от ДФ Златен лев Индекс 30 в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, които получихме, са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Европейският съюз и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира ДФ Златен лев Индекс 30 или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Фонда.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени отклонения, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено отклонение, когато такова съществува. Отклоненията могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, ще окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Допълнителни детайли за нашата отговорност са изложени в Приложение към настоящия доклад

Регистриран одитор:

Николай Полинчев

Дата: 23 март 2023.



ПРИЛОЖЕНИЕ към Доклад на независимия одитор върху финансовия отчет на ДФ Златен лев Индекс 30 за 2022 г

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит.

Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят основание за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено отклонение, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено отклонение, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Фонда.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Фонда да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Фонда да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя стоящите в основата сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.