



Договорен фонд
„Златен лев Индекс 30”

Годишен Финансов Отчет
към 31.12.2023

Съдържание:

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.....	13
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД.....	14
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА.....	15
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ.....	16
БЕЛЕЖКИ И ПОЯСНЕНИЯ	17

Доклад за дейността на ДФ „Златен лев Индекс 30“ за 2023 година

I. Развитие на дейността и състояние на Фонда през 2023г.

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 2023г. са Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ) и НАРЕДБА № 44 от 20.10.2011г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове, алтернативните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове (Наредба № 44). Издаденият лиценз на Фонда има действие на територията на всички държави членки, но през 2023г. 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 упълномощените инвестиционни посредници - ИП „Капман“ АД и ИП „АБВ - Инвестиции“ ЕООД, при спазване изискванията на приложимите нормативните актове, Правилата и Проспекта на договорния фонд.

Към края на 2023г. 9 юридически и 11 физически лица притежават дялове на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“. Общата стойност на управляваните от Фонда активи се повиши с 5% от 2,05 млн. лв. в края на 2022г. до 2,16 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 2023 година

Инвестиционната дейност на Фонда през изминалата 2023г. се осъществяваше 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 репликвания борсов индекс „BG TR30“ и се стреми да поддържа минимум 5% от активите си в парични средства.

Борсовите индекси на „Българска фондова борса“ регистрираха повишения през 2023г. в широк диапазон - между 1,85% и на 27,20%:

- при водещия борсов индекс SOFIX бе регистрирано най-голямото повишение - с 27,20%, като акциите на „Шелли груп“ АД и „Софарма“ АД бяха с най-голям принос за този растеж. През отминалата 2023 година с акциите на 15-те компании, включени в българския измерител на "сините чипове", са реализирани 31 776 сделки с общо 25 892 662 лота за 102 927 852 лева;

- при широкия индекс BGBX 40 бе отчетено повишение с 13,35%. През 2023г. с акциите на 40-те компании, включени в измерителя, са реализирани 45 389 сделки с 65 712 133 лота за 246 384 240 лева;

- при равно претегления индекс BGTR 30 бе регистрирано нарастване с 9,33%. С акциите на 30-те компании, включени в измерителя, са реализирани 37 121 сделки с 65 265 666 лота за 287 788 381 лева;

- секторният индекс BG REIT бе с годишен ръст от 3,89%, а със 7-те акции, включени в индекса, са реализирани 5 262 сделки със 7 741 677 лота за 54 891 204 лева;

Оборотът на Българската фондова борса (БФБ) намалява с почти 22% през 2023г. на годишна база до малко над 784,2 млн. лева, след като през 2022г. надвиши 1 млрд. лева.

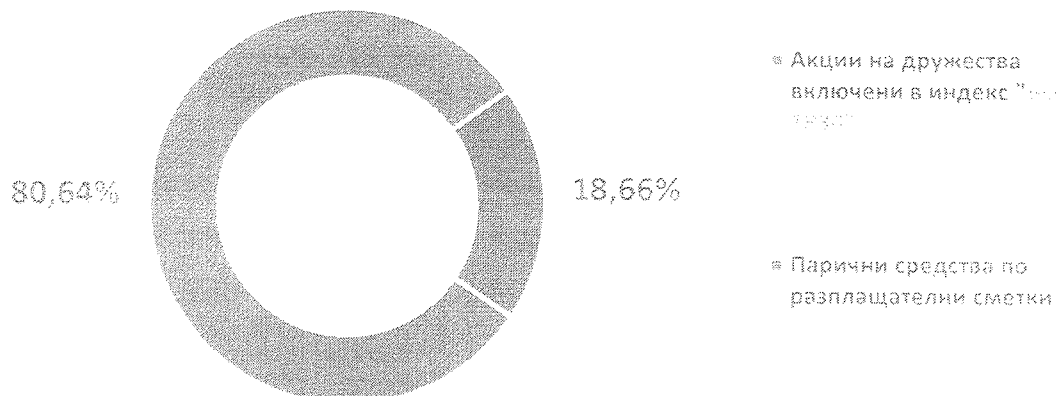
Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ реализира доходност за 2023г. в размер на 5,30%. В голяма степен несъвпадението с движението на индекса - еталон се дължи на поддържане на по-високо от минималното ниво на паричните наличности и невъзможността за покупка на акции на част от дружествата, включени в състава на индекса поради причини като наличие на периоди с ниска ликвидност. През 2023г. 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 31.12.2023г. относителният дял на акциите в портфейла на Фонда е 80.64%, а паричните средства са 18.66%. Нетната стойност на активите на Фонда към 31.12.2023г. е 2 159 741 лева.

Структурата на активите на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ към 31.12.2023г.

Таблица №1

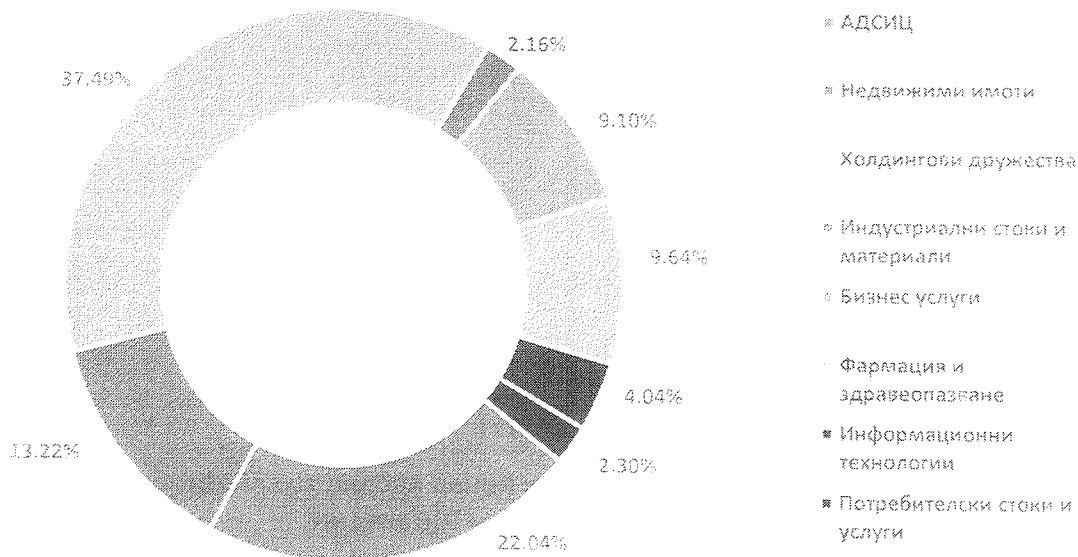
Структура на активите на ДФ "Златен лев индекс 30" към 31.12.2023г.



Структура на портфейла от дялови ценни книжа на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ към 31.12.2023г.

Таблица №2

Отраслова структура на портфейла от дялови ценни книжа на ДФ "Златен лев индекс 30" към 31.12.2023г.



Структура на портфейла от дългови ценни книжа на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ към 31.12.2023г.

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 31.12.2023г.

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

2. Ликвидност

Паричните средства към края на отчетния период възлизат на 18,66% от активите на Фонда - значително над минималния размер от 5%, предвиден в Правилата за управление на ликвидни средства на Фонда. Поддържането на сравнително по-висока парична наличност към края на 2023г., спрямо минимално заложената в Правилата, е следствие на стремежа за поддържане на ликвидни буфери с оглед пазарната конюнктура и ниската ликвидност на част от дружествата попадащи в индекса- еталон.

През 2023г. 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 2023г. броят на обратно изкупените дялове от Фонда е 1 713,7960. Към края на 2023г. общият брой дялове в обръщение на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ възлиза на 1 234 515,5390 дяла.

Собственият капитал на Фонда се увеличи от 2 054 хил. лв. към 31.12.2022г. до 2 160 хил. лв. към края на отчетния период, предимно в резултат на реализирания положителен финансов резултат от управление на Фонда.

Към 31.12.2023г. 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 2023г.

Приходите на Договорен фонд „Златен лев Индекс 30“ за 2023г. са в размер на 1 376 хил. лв. Всички те са финансови приходи от основната му дейност, основно в резултат на промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти в портфейла. Финансовите разходи на Фонда са на обща стойност 1 240 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 2023г.

През отчетния период начисленото възнаграждение за управление на Фонда, дължимо на Управляващото дружество съгласно Правилата и Проспекта на Фонда, е в размер на 21 211 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 109 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 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

За 2023 година

- брой дялове в обращение към края на годината – 1 234 515.5390
- брой емитирани дялове – 0
- брой обратно изкупени дялове – 1 713.7960

6. Промени в нетната стойност на активите и нетната стойност на един дял за периода 2021г. – 2023г.

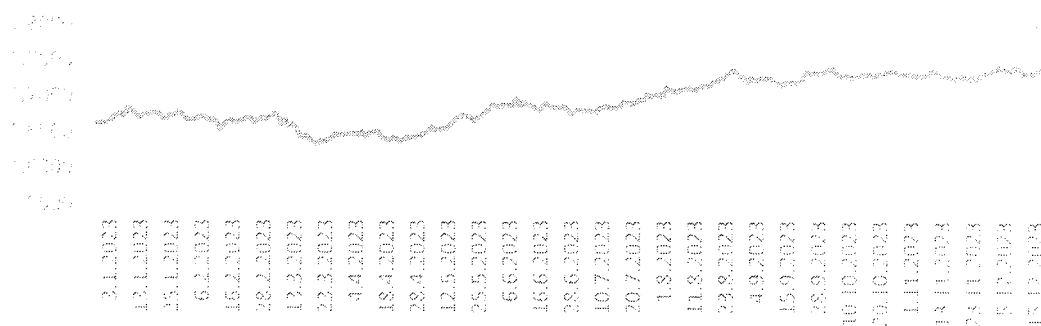
Таблица №3

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 %
2021	1 646 208	2 019 517	22,69%	1,3283	1,6336	23,00%
2022	2 032 571	2 053 974	1,70%	1,6442	1,6615	1,70%
2023	2 054 714	2 159 863	5.15%	1,6614	1,7496	5.30%

Изменение на стойността на един дял на ДФ „Златен лев Индекс 30“ за 2023г.

Таблица №4

Изменение на стойността на един дял на ДФ "Златен лев Индекс 30" за 2023г



7. Сделки с деривативни инструменти

Фондът не притежава деривативни инструменти и през годината не са сключвани сделки с такива. От началото на дейността си Фондът не е сключвал хеджиращи сделки, съответно няма отворени хеджиращи позиции.

Фондът няма рискова експозиция, постигната посредством техники за ефективно управление на портфейла, както и базисна експозиция, получена посредством деривативни финансови инструменти, както и не е получавал обезпечение, включително не е обезпечаван с ценни книжа, емитирани или гарантирани от държава членка. Фондът не е генерирал приходи, преки и непреки оперативни разходи и такси, в резултат на техники за ефективно управление на портфейла за отчетния период.

8. Информация относно политиката за възнагражденията на Управляващото дружество през 2023г.

През 2023г. няма записани и обратно изкупени дялове от управляваните договорни фондовете от членове на Съвета на директорите на Управляващото дружество.

Общият размер на нетните възнаграждения, изплатени от Управляващото дружество на неговите служители за 2023 г., е 212 хил. лв.

През 2023г. Управляващото дружество е изплащало на своите служители само възнаграждения, които имат постоянен характер. През 2023г. 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 2023г. на служителите и членовете на Съвета на директорите на Дружеството не са изплащани суми пряко от управляваните от него договорни фондове, включително такси за постигнати резултати.

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

- на служителите на ръководни длъжности – 148 хил. лв.;
- на служителите, чиято дейност е свързана с управление на риска – 25 хил. лв.;
- на служителите, изпълняващи контролни функции – 27 хил. лв.;
- на всички други служители – 12 хил. лв.

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 двата управлявани фонда не са изплащани под никаква форма възнаграждения, стимули, бонуси или 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.

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 2023г. при изчисляване на възнагражденията по трудовите договори и договорите за управление. При прегледа на Политиката за възнагражденията на Дружество няма констатирани нередности.

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 приоритетното 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 2024г.

Фондът прилага „пасивно управление“ – инвестиционен подход, който следва развитието на избрания индекс-еталон. Управляващото дружество ще продължи да поддържа качеството на управление и структурата на портфейла на Фонда в съответствие със заложените цели.

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, по искане на притежатели на вече емитирани дялове и съгласно подадени от тях поръчки, е изкупил 1 713.7960 броя 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 :

22.03.2024г.

Румен Панайотов

Прокурист:

Тодор Тодоров



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

на ДФ Златен лев Индекс 30

към 31.12.2023

АКТИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	('000 BGN)	
		Текуща година	Предходна година
Капиталови ценни книжа отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата	7	1 744	1 657
Общо:		1 744	1 657
Текущи активи			
Парични средства	17	403	399
Вземания	8	15	
Общо:		418	399
Всичко активи		2 162	2 056

КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Раздели, групи статии	Бележка №	('000 BGN)	
		Текуща година	Предходна година
Капитал и резерви			
Капитал	9	1 234	1 236
Резерв от емисии		202	203
Неразпределена печалба	10	615	580
Резултат от текущия период	10	109	35
Общо:		2 160	2 054
Текущи пасиви			
Текущи задължения	11	2	2
Общо:		2	2
Всичко капитал и пасиви		2 162	2 056

Съставител:
Даниел Колев

Изпълнителен директор
Румен Панайотов

Прокурист:
Тодор Тодоров

Дата: 22.03.2024г.

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

25-03-2024

Николай Полинчев, дес

Николай
Потинев
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

на ДФ Златен лев Индекс 30

към 31.12.2023

Наименование	Бележка №	('000 BGN)	
		Текуща	Предходна
		година	година
A			
Финансови приходи	13	1 376	2 018
Финансови разходи	14	(1 240)	(1 957)
Нетен резултат от финансови операции		136	61
Разходи за материали и външни услуги	15	(27)	(26)
Печалба/(загуба) преди данъци		109	35
Нетна печалба/(загуба) след данъци		109	35
Нетна печалба/загуба на един дял		0,0880	0,0278
Друг всеобхватен доход			
Печалби и загуби от преценка 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		109	35

Съставител:
Даниел Колев

Изпълнителен директор:
Румен Панайотов

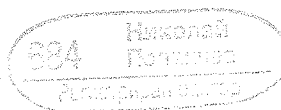
Прокурист:
Тодор Тодоров

Дата: 22.03.2024г.

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

25-03-2024

Николай Полинчев, дес



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 31.12.2023

(‘000 BGN)

Показатели	Акционерен капитал	Премиен резерв	Печалба / загуба	Общо
Салдо към 01.01.2022	1 236	203	580	2 019
Резултат за периода			35	35
Салдо към 31.12.2022	1 236	203	615	2 054
Обратно изкупуване на собствени дялове	(2)	(1)		(3)
Резултат за периода			109	109
Салдо към 31.12.2023	1 234	202	724	2 160

Съставител:
Даниел Колев

Дата: 22.03.2024г.

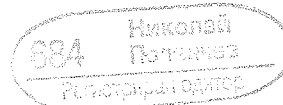
Изпълнителен директор:
Румен Панайотов

Прокурист:
Тодор Тодоров

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

25-03-2024

Николай Полинчев, дес



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

на ДФ Златен лев Индекс 30
към 31.12.2023

Наименование	31.12.2023	31.12.2022
	('000 BGN)	('000 BGN)
Специализирана инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на финансови активи	441	349
Плащания по покупка на финансови активи	(443)	(321)
Нетен паричен поток от специализирана инвестиционна дейност	(2)	28
Неспециализирана инвестиционна дейност		
Плащания по неспециализирана инвестиционна дейност	(31)	(29)
Нетен паричен поток от неспециализирана инвестиционна дейност	(31)	(29)
Финансова дейност		
Постъпления от продажба и емитиране на собствени ценни книжа	-	-
Плащания по обратно изкупуване на собствени ценни книжа	(3)	-
Нетен паричен поток от емитиране и обратно изкупуване на собствени ценни книжа	(3)	-
Постъпления от лихви, комисионни и други подобни	43	33
Плащания по лихви, комисионни и други подобни	(3)	(2)
Нетен паричен поток от лихви, комисионни и други	40	31
Нетен паричен поток от финансова дейност		
Нетен паричен поток	4	30
Ефект от промяна на валутните курсове	-	-
Парични средства в началото на периода	399	369
Парични средства в края на периода	403	399

Съставител:
Даниел Колев

Изпълнителен директор:
Румен Панайотов

Прокурист:
Тодор Тодоров

Дата: 22.03.2024г.

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

25-03-2024

Николай Полинчев, дес

624 Николай
Полинчев
Регистрови 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 инвеститорите 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 2023г., 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. Ръководството е достигнало до заключението, че не е налице съществена несигурност, която би могла да породии 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

Счетоводните политики на Фонда са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2023г.:

За първи път през 2023 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.

МСФО 17 *Застрахователни договори*

През май 2017г. СМСС публикува МСФО 17 *Застрахователни договори* (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 *Застрахователни договори* (МСФО 4), който беше публикуван през 2005г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на дружествата, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка).

Прилагат се малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел за застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите. За разлика от изискванията в МСФО 4, които до голяма степен се базират на заварените, предишни, местни счетоводни политики, МСФО 17 осигурява изчерпателен модел за застрахователните договори, който обхваща всички съответни счетоводни аспекти. В ядрото на МСФО 17 стои общият модел, допълнен от:

- Конкретно адаптиране за договори с характеристики за пряко участие (подход на променливото възнаграждение)
- Опростен подход (подход за разпределение на премията) основно за краткосрочни договори.

МСФО 17 влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023г., като се изисква сравнителна информация. По-ранното прилагане е допустимо, при условие че предприятието прилага също МСФО 9 и МСФО 15 на или преди датата, в която започва да прилага МСФО 17 за първи път. Стандартът не е приложим за Фонда.

МСФО 17: *Застрахователни договори (Изменения)*, МСФО 4: *Застрахователни договори (Изменения)*

Измененията в МСФО 17 влизат в сила със задна дата за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023г., с разрешено по-ранно прилагане. Измененията имат за цел да помогнат на Дружествата да прилагат стандарта. По-конкретно, измененията са предназначени за намаляване на разходите чрез опростяване на някои изисквания в стандарта, улесняване обяснението на финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството и улесняване на прехода чрез отлагане на датата на влизане на сила на Стандарта до 2023г. и чрез предоставяне на допълнително улеснение за намаляване на усилията, необходими при прилагането на МСФО 17 за първи път. Измененията в МСФО 4 променят фиксираната дата на изтичане на временното освобождаване в МСФО 4 *Застрахователни Договори* от прилагането на МСФО 9 *Финансови Инструменти*, така че Дружествата ще трябва да прилагат МСФО 9 за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023г. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Фонда.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансови отчети и Изложение за практика по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики

През февруари 2021г. Съветът публикува изменения в МСС 1 и Изложение за практика по МСФО 2 *Извършване на преценки относно нивото на същественост* (ИП), в което предоставя насоки и примери в помощ на предприятията при прилагането на преценки относно нивото на съществено при оповестяването на счетоводни политики. Измененията целят да подпомогнат предприятията при предоставянето на оповестявания на счетоводни политики, които са по-полезни чрез:

- Замяна на изискването към предприятията да оповестяват своите „съществени“ счетоводни политики с изискване да оповестяват своите „значими“ счетоводни политики; и
- Добавяне на насоки относно това как предприятията да прилагат концепцията за съществеността, когато вземат решенията относно оповестяванията на счетоводните политики

Измененията са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023г. По-ранното приложение на измененията в МСС 1 е позволено, дотолкова доколкото този факт е оповестен. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Фонда.

Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводни приблизителни оценки

През февруари 2021г. Съветът публикува изменения в МСС 8, чрез които въвежда нова дефиниция за „счетоводни приблизителни оценки“. Измененията разясняват разликата между промени в счетоводните приблизителни оценки и промени в счетоводните политики и корекцията на грешки. Те също така разясняват по какъв начин предприятията използват техниките за оценяване и входящите данни за разработването на счетоводни приблизителни оценки.

Измененият стандарт пояснява, че ефектите върху дадена счетоводна приблизителна оценка в резултат на промяна във входящи данни или промяна в техниката за оценяване, представляват промени в счетоводните приблизителни оценки, ако не са в резултат на корекция на грешки от предходен период. Съветът запазва аспекта от дефиницията за счетоводни приблизителни оценки, че промените в счетоводните приблизителни оценки могат да са резултат от нова информация или нови развития.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023г. По-ранното приложение е позволено. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Фонда.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочен данък, свързан с активи и пасиви, възникващи в резултат на една сделка

През май 2021г. Съветът публикува изменения в МСС 12, които стесняват обхвата на позволените изключения от първоначалното признаване съгласно МСС 12, така че те вече не са приложими за сделки, които пораждат равни облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики. Измененията поясняват, че когато плащанията, които уреждат дадено задължение, се признават за данъчни цели, е въпрос за преценка дали тези приспадания за данъчни цели могат да бъдат отнесени към признатото във финансовия отчет задължение или към свързания с него актив. Тази преценка е важна при определянето дали при първоначалното признаване на актива и пасива съществува временна разлика.

Съгласно измененията изключенията в първоначалното признаване не са приложими за сделки, които при първоначалното признаване, пораждат равни облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики. То е приложимо, единствено ако признаването на лизингов актив и задължение по лизинг (или задължение за извеждане от експлоатация и компонент от актив, подлежащ на извеждане от експлоатация) пораждат облагаеми и признаващи се за данъчни цели временни разлики, които не са равни.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023г. Предприятията трябва да прилагат измененията по отношение на сделки, които възникват на или след началото на най-ранния представен сравнителен период. В допълнение, в началото на най-ранния представен сравнителен период, предприятието трябва също да признае отсрочен данъчен актив (при условие, че е на разположение достатъчна облагаема печалба) и отсрочен данъчен пасив за всички приспадащи се и облагаеми временни разлики, свързани с лизинги и задължения за извеждане от експлоатация. Тези изменения не оказват влияние върху финансовия отчет на Фонда.

Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Международна данъчна реформа – Модел на правила по втори стълб

Измененията на МСС 12 са приети на 23 май 2023г. в отговор на правилата на ОИСР по втория стълб на Намаляване на данъчната основа и прехвърляне на печалби и включват:

- Задължително временно изключение от признаването и оповестяването на отсрочени данъци, произтичащи от прилагането от юрисдикцията на примерните правила по втори стълб; и
- Изисквания за оповестяване на засегнатите предприятия, за да се помогне на ползвателите на финансовите отчети да разберат по-добре експозицията на предприятието към данъците върху дохода по втория стълб, произтичащи от това законодателство, особено преди датата на влизането му в сила.

Задължителното временно изключение, чието използване се изисква да бъде оповестено, се прилага незабавно. Останалите изисквания за оповестяване се прилагат за годишните отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2023г., но не и за междинните периоди, приключващи на или преди 31 декември 2023г. 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 2023г., 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:

- Изменения в МСС 1: Класификация на пасивите като текущи или нетекущи
- Изменения на МСФО 16: Пасив по лизинг при продажба с обратен лизинг
- Изменения на МСС 7 и МСФО 7: Споразумения за финансиране с доставчици
- 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).

Методологиите и предположенията, използвани в базовите изчисления на очакваните кредитни загуби остават непроменени спрямо тези, приложени през предходната финансова година. 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.

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 непокрити загуби от минали години.

ДФ „Златен лев Индекс 30“ към 31.12.2023г. 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.

6. 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 31.12.2023г. портфейлът на ДФ „Златен лев Индекс 30“ включва инвестиции в следните сектори:

	Дял от активите
АДСИЦ	17,77%
Фармация и здравеопазване	7,77%
Информационни технологии	3,26%
Холдингови дружества	30,24%
Потребителски стоки и услуги	1,86%
Бизнес услуги	7,34%
Недвижими имоти	10,66%
Индустриални стоки и материали	1,74%
Общо	80,64%

7. Капиталови ценни книжа

	Към 31.12.2023		Към 31.12.2022	
	('000) BGN	% от Активите	('000) BGN	% от Активите
- Български ценни книжа, търгувани на регулиран пазар	1 744	80.64%	1 657	80.59%
общо	1 744	80.64%	1 657	80.59%

8. ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2023	31.12.2022
	('000) BGN	('000) BGN
Вземания от начислени дивиденди	15	-
Общо:	15	-

Към 31.12.2023г. Фондът е начислил вземане от дивидент в размер на 15 хил. лв. във връзка с притежавани акции от „Софарма“ АД. Дивидентът е получен на 22.01.2024г.

Възрастова структура на вземанията

Към 31 декември 2023г., възрастовият анализ на търговските вземания, които не са обезценени, е представен в таблицата по-долу:

	Общо	Нито просрочени, нито обезценени
	(‘000) BGN	(‘000) BGN
2022	-	-
2023	15	15

9. 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 премийния резерв.

Изменението в капитала, е както следва:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
	(‘000) BGN	(‘000) BGN	(‘000) BGN
Капитал на Фонда в началото на периода	1 236	1 236	1 239
Обратно изкупени дялове	(2)	-	(3)
Емитирани дялове	-	-	-
Капитал на Фонда в края на периода	1 234	1 236	1 236

Нетна стойност на активите

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
	(‘000) BGN	(‘000) BGN	(‘000) BGN
Номинал	1	1	1
Нетна стойност на активите	2 160	2 054	2 019
Нетна стойност на активите на един дял в лв.	1,7495	1,6614	1,6336

10. Неразпределена печалба

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	(‘000 BGN)	(‘000 BGN)
Неразпределена печалба в началото на периода	615	580
Печалба/загуба от текущата година	109	35
Неразпределена печалба в края на периода	724	615

11. Задължения

	<u>31.12.2023</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2022</u> (‘000) BGN
Задължения към управляващото дружество	2	2
	2	2

Задължението към Управляващото дружество представлява такса за управление за м. декември 2023г. Дължимата сума е погасена през януари 2024г.

12. Свързани лица

Към 31.12.2023г. 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.

13. 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>31.12.2023</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2022</u> (‘000) BGN
Приходи от операции с финансови активи (реализирани печалби)	2	6
Промяна в справедливата стойност на финансови активи (нереализирани печалби)	1 316	1 979
Приходи от дялови участия	58	33
Общо:	1 376	2 018

14. Финансови разходи

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

	<u>31.12.2023</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2022</u> (‘000) BGN
Разходи от операции с финансови активи (реализирани загуби)	(6)	(3)
Промяна в справедливата стойност на финансови активи (нереализирани загуби)	(1 228)	(1 949)
Други	(6)	(5)
общо:	(1 240)	(1 957)

15. Разходи за материали и външни услуги

	<u>31.12.2023</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2022</u> (‘000) BGN
Разходи за външни услуги	(27)	(26)
	(27)	(26)

16. 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. „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>31.12.2023</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2022</u> (‘000) BGN
Възнаграждение на управляващото дружество	(21)	(21)
Платени комисионни на инвестиционни посредници	(2)	(2)
Възнаграждение на банката депозитар	(4)	(3)
За одит	(1)	(1)
Други разходи	(5)	(4)
общо	(33)	(31)

Общата сума на разходите за дейността на фонда за 2023г. е 33,358.47 лв., което е 1.59% от средната годишна нетна стойност на активите. Средната годишна нетна стойност на активите на Фонда за 2023г. е 2 092 319.55 лв.

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

	<u>31.12.2023</u> (‘000) BGN	<u>31.12.2022</u> (‘000) BGN
Парични средства		
Парични средства в разплащателна сметка в лева	403	399
общо	403	399

Към 31.12.2023г. Фондът няма банкови депозити. Фондът няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Към 31.12.2023г. справедливата стойност на паричните средства и краткосрочни депозити е 403 хил. лв. (2022г.: 399 хил. лв.).

18. 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 търгuvan 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 31.12.2023г.:

	Ниво 1 (‘000) BGN	Ниво 2 (‘000) BGN	Ниво 3 (‘000) BGN	Общо (‘000) BGN
Групи финансови активи				
Капиталови ценни книжа	1 744	-	-	1 744
	1 744	-	-	1 744

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

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 16.01.2023г. и с Решение No113-ДФ от 31.01.2023г. на Комисията за финансов надзор.

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 в случаите, когато те са допуснати до търговия на повече от едно място за търговия.
- По цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично от места за търговия за последния работен ден, ако мястото за търговия не работи в деня, към който се извършва оценката.
- По цена на затваряне или друг аналогичен показател оповестяван публично от места за търговия за най-близкия ден от 30-дневния период, предхождащ деня, към който се извършва оценката, в случай, че с прехвърляемите ценни книжа няма сключени сделки в деня, към който се извършва оценката.
- По цена на затваряне за деня на последната търговска сесия, предхождащ деня, към който се извършва оценката, в случаите, когато не се провежда търговия на места за търговия в работни за страната дни. В случай, че няма сключени сделки в деня на последната търговска сесия, предхождащ деня, към който се извършва оценката, по цена на затваряне или друг аналогичен показател, оповестяван публично от места за търговия за най-близкия ден от 30-дневния период, предхождащ деня, към който се извършва оценката.
- В случай, че в предходния 30-дневен период е извършвано увеличение на капитала или разделяне на акциите на емитент или е обявено изплащането на дивидент, цената на затваряне 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.

19. 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.

Дейността по управлението на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват всички нормативни изисквания, вътрешните правила и процедури 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.

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

Пазарен риск

Пазарният риск представлява възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на ценните книжа, пазарните лихвени проценти, валутни курсове и други. Компонентите на пазарния риск са:

- лихвен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради изменение на нивото на лихвените проценти;
- валутен риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга или депозит, деноминирани във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лева или еврото;
- ценови риск - рискът от намаляване на стойността на инвестицията в прехвърляеми ценни книжа при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени.

Управляващото дружество управлява пазарния риск посредством дългосрочна и краткосрочна стратегия.

Дългосрочната стратегия включва портфейлно управление и определяне на цели и тегла в портфейла, съгласно инвестиционните цели и политиката на Фонда, включително рисковия профил на Фонда.

Краткосрочна стратегия за управление на пазарния риск включва набор от мерки за намаляването му, както следва:

- Периодично преразглеждане на теглата и лимитите за дадена позиция;
- Анализ на портфейла и преразпределение на позициите;
- Ежедневно наблюдение на лимитите и докладване на висшето ръководство и отдел “Управление и оценка на портфейли” в случай на приближаване на ограниченията и опасност от тяхното нарушаване.

Анализ на пазарния риск

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

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.

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

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

Към 31.12.2023г., всички активи, в които са инвестирани средствата на ДФ „Златен лев Индекс 30“ са деноминирани в лева, което елиминира валутния риск.

Съгласно действащите правила Фондът не инвестира в деривативни финансови инструменти.

Риск от концентрация

Рискът от концентрация е възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, група емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област или възникнал от една и съща дейност, което може да причини значителни загуби.

Рискът от концентрация, на който са изложени инвестициите, се управлява чрез спазване на инвестиционни ограничения, определени в правилата на Фонда, както следва:

- Инвестициите в прехвърляеми ценни книжа, издадени от едно лице, не могат да бъдат повече от 5 на сто от активите на договорния фонд. Тъй като договорният фонд инвестира в 30 на брой емисии, включени в индекса “BGTR 30”, които според правилата за включването им в индекса са едни от най-ликвидните финансови инструменти на пазара, предполага се, че всички инвестиции ще имат пазарна цена и всяка една от тях няма да надвишава 5% от активите на Фонда в прехвърляеми ценни книжа, издадени от един емитент.
- Влоговете в една банка не могат да бъдат повече от 20 на сто от активите на Фонда.
- Общата стойност на инвестициите на договорния фонд в прехвърляеми ценни книжа, издадени от едно лице, и влоговете при това лице, не може да надвишава 20 на сто от активите на договорния фонд.
- Общата стойност на инвестициите в прехвърляеми ценни книжа, емитирани от дружествата в една група, не може да надвишава 20 на сто от стойността на активите на договорния фонд.

През 2023г. вътрешно рисковите ограничителни прагове за Фонда не са превишавани.

Риск от несъвпадение с индекса

Фондът може да не инвестира във всяко от дружествата, включени в репликирания борсов индекс “BG TR30” или да не инвестира в същите пропорции като теглата на дружествата в индекса-еталон. Отклонения от разпределението на дружествата в индекса –еталон “BG TR30” са възможни поради ограничения за концентрация или поради специфични пазарни условия, свързани с ограничена ликвидност или стабилността на пазара като цяло.

В моменти на съществени пазарни сътресения - наличието на значителен пазарен, системен, политически, ликвиден или друг вид риск и обстоятелства, оправдаващи защитна инвестиционна стратегия, активите на Фонда могат да бъдат трансформирани в

банкови депозити или прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, издадени или гарантирани от Република България или друга държава членка.

Кредитен риск и риск на насрещната страна

Представява възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент при неочаквани събития от кредитен характер свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност.

Управляващото дружество разглежда три основни вида кредитен риск:

- **Контрагентен риск** - рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна.
- **Сетълмент риск** - рискът, възникващ от възможността Фонда да не получи насрещни парични средства или финансови инструменти от контрагент на датата на сетълмент, след като той е изпълнил задълженията си сделките към този контрагент. Управляващото дружество измерва този риск чрез стойността на всички неприключили сделки като процент от стойността на управлявания портфейл. Не се включват сделките, сключени при условие на сетълмент DVP.
- **Инвестиционен кредитен риск** - рискът от загуба, поради неплащане на задълженията на банка, в която са депозирани парични средства на Фонда - главница, лихва или всичко, в случай на кредитно събитие. Кредитно събитие включва обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура и др. Управляващото дружество извършва качествен и количествен кредитен анализ на базата на финансовите отчети, капиталовата структура, корпоративното управление и репутацията на банката.

За управление на кредитния риск и риска на насрещната страна на Фонда, Управляващото дружество прилага краткосрочна стратегия, включваща: текуща и последваща оценка чрез качествен и количествен анализ на базата на финансовите отчети, управлението и репутацията, или използване на присъден външен кредитен рейтинг на банка или друг контрагент; проследяване стойността и честотата на неприключилите сделки с даден контрагент; ежедневен контрол спазването на законовите и приетите вътрешни лимити за концентрация към кредитен риск; постоянно наблюдение на развитието и взаимовръзките между пазарите и икономиката, което улеснява идентифицирането на потенциални рискове от концентрации на кредитен риск (както на ниво група, така и на самостоятелна основа) и факторите, които ги предизвикват.

Дългосрочната стратегия за управление на кредитния риск, включва: изграждане на системи за управление на информацията, позволяващи идентифициране на концентрации на кредитен риск и риск на насрещната страна; определяне на вътрешни лимити за концентрация на кредитен риск, в съответствие с инвестиционните цели и политика на Фонда; реструктуриране на депозитите на Фонда в случаите на установен риск от влошаване платежоспособността на дадена банка, установена прекомерна концентрация на кредитен риск и др.

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.

Ликвиден риск

Представлява възможността да се реализират загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на краткосрочни задължения.

Фондът е длъжен да инвестира в ликвидни прехвърляеми ценни книжа и да поддържа минимални ликвидни средства, както и да поддържа такава структура на активите и пасивите, която да му позволява да изпълнява във всеки момент задълженията си по обратното изкупуване на дяловете.

Управляващото дружество управлява ликвидния риск съгласно Правилата за поддържане и управление на ликвидността на Фонда. Правилата посочват принципите и методите на управление, както и правата и задълженията на лицата, отговорни за управлението, отчетността и контрола върху ликвидността.

Управляващото дружество може да извършва стрес тест на ликвидността на всеки три месеца или по-често, или при възникване на необходимост, като причините за определянето на по-ниска или по-висока честота се посочват в политиката за провеждане на стрес тестове за ликвидността на фонда.

Анализ на ликвидния риск

Намаление на ликвидността на Фонда 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.

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. Към края на отчетния период Фондът разполага с парични средства по разплащателни сметки в размер на 18,66% от своите активи.

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 2023г. задълженията на ДФ „Златен лев Индекс 30“ възлизат на 2 091,33 лв., дължими съгласно таблицата по-долу:

Структура на задълженията (‘000 BGN)

Текущи задължения	Балансова стойност на задълженията към 31.12.2023	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	403			
Парични средства/ претеглена сума на задълженията	201.5			

Оперативен риск

Оперативният риск представлява възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или недостатъци в системата на организация на управляващото дружество, неквалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и риск от неспазване на задълженията на управляващото дружество, съгласно ЗДКИСДПКИ и Наредба № 44, както и свързаните с това рискове.

С цел по-точно идентифициране на оперативния риск в зависимост от първопричината за възникване, в дейността на Фонда се наблюдават като потенциални четири основни рискови категории:

- Рискове свързани с персонал (напр. грешки, недобронамереност, недостатъчна квалификация);
- Технологичен риск (напр. неадекватност на провежданите операции, липса на прецизност на методите на обработка на данните, ниско качество на използваните данни);
- Риск на обкръжаващата среда (напр. изменения в законодателството, политически изменения, изменения в данъчната система);
- Риск от физическо вмешателство (напр. грабеж, терористичен акт, незаконоуспорено проникване в информационната система, природни бедствия, пожар);

Управляващото дружество оценява рисковете, свързани с дейността на Фонда, с една от следните оценки:

- нисък – когато всички рискове са покрити с адекватни контролни процедури с висока ефективност и липсват или са налице незначителни отклонения;
- среден – когато всички рискове са покрити в известна степен с контролни процедури с недостатъчна ефективност;
- висок – когато не всички рискове са покрити с контролни процедури и/или процедурите на предварителния контрол липсват или не действат ефективно, в резултат на което е нарушено спазването на принципите за добро управление и прозрачност.

Дългосрочната стратегия при управлението на оперативния риск предвижда идентифициране на основните рискови идентификатори, създаване на карта на процесите в дружеството, измерване статистически на точките, в които са концентрирани най-много събития, усъвършенстване на организацията, изготвяне на стратегия за редуциране на риска, чрез сключване на застраховки и други механизми за прехвърляне на риска.

Краткосрочна стратегия за управлението на оперативния риск има за основна цел определяне на насоките, които трябва да бъдат следвани за идентифициране, оценка, наблюдение, контрол и намаляване на операционния риск, свързан с дейностите на Фонда, както и определяне на организационната структура в управляващото дружество, заета със създаването и практическото прилагане на системата за управление на операционния риск.

За идентифициране на оперативния риск управляващото дружество използва подробен анализ на бизнес процесите в дружеството, както и вътрешно за всяко звено изследване, което представлява дейност по установяване на факти, спомагащи за разкриването, определянето и локализирането на източниците и концентрация на оперативния риск в дейността на Фонда.

Риск за устойчивост

Представлява събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, настъпването на което може да окаже съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестициите.

При вземане на инвестиционни решения, Управляващото дружество разглежда и наличието на рисковете за устойчивостта и доколко е вероятно последните да доведат до съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестициите, които дружеството прави при управлението на портфейлите на фонда. Дружеството търси информация за тези рискове и ги интегрира в процесите на вземане на инвестиционни решения.

За отчитането на рисковете за устойчивостта в процесите на вземане на инвестиционни решения се ползват информационни източници, до които дружеството има достъп.

20. 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 31.12.2023г.

21. Одобрение на финансовите отчети

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

Изпълнителен директор:

22.03.2024г.

Румен Панайотов

Прокурист:

Тодор Тодоров



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 31.12.2023 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 31.12.2023 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 степената, 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: 25 март 2024.



ПРИЛОЖЕНИЕ към Доклад на независимия одитор върху финансовия отчет на ДФ Златен лев Индекс 30 за 2023 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.