ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2019 г.

на „КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН" КЧТ

Съдържание

	Страница
Отчет за всеобхватния доход	2
Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за паричните потоци	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Приложения към финансовия отчет	6 - 22

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Прил.	2019 г.	Период от 4.12.2018 г. до 31.12.2018г.
Приходи от основна дейност	3	320	-
Общо приходи		**320**	**-**
Оперативни разходи	5.1	(106)	-
Разходи за персонала	6	(115)	-
Други разходи (в т.ч. финансови)	4 и 5.2	(75)	-
Общо разходи		**(296)**	**-**
Нетна печалба за периода преди данъци		**24**	**-**
Разход за данъци	7	(2)	-
Нетна печалба за периода след данъци		**22**	**-**
Друг всеобхватен доход		-	-
Всеобхватен доход за периода		**22**	**-**

Този финансов отчет е одобрен от Управителя на „КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН“ КЧТ на 28 септември 2020 г.

Съставил
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Управител

КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН БЪЛГАРИЯ KBC KLON BULGARIA KBC ASSET MANAGEMENT NV

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Прил.	2019 г.	2018 г.
Активи			
Текущи активи			
Пари и парични еквиваленти	8	73	-
Вземания	9	176	-
Общо текущи активи		**249**	-
Общо активи		**249**	-
Пасиви			
Текущи пасиви			
Търговски задължения	10	76	-
Данъчни задължения	11	3	-
Общо текущи пасиви		**79**	-
Нетекущи пасиви			
Задължение към свързани лица	12	148	-
Общо нетекущи пасиви		**148**	-
Финансов резултат			
Текуща печалба		**22**	
Общо пасиви и финансов резултат		**249**	-

Този финансов отчет е одобрен от Управителя на „КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН“ КЧТ на 28 септември 2020 г.

Съставил
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Управител

Забележка: Дружестово не разкрива информация за придобиването на собствените си акции, изисквана от чл. 187д от Търговския закон, защото Клона няма основен капитал.

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2019
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Прил.	2019 г.	Период от 4.12.2018г. до 31.12.2018г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от свързани лица за съдействие на дистрибутора		152	-
Парични плащания, свързани с дейността на клона		(108)	-
Парични плащания, свързани с възнаграждения и осигуровки		(117)	-
Банкови такси		(1)	-
Платени други данъци /върху представителни, наем/		(1)	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност		**(75)**	**-**
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от централата за финансиране на дейността		148	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		**148**	**-**
Нетна промяна на пари и паричните еквиваленти		**73**	**-**
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	**8**	**-**	**-**
Пари и парични еквиваленти в края на периода	**8**	**73**	**-**

Този финансов отчет е одобрен от Управителя на „КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН“ КЧТ на 28 септември 2020 г.

Съставил
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Управител

КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН БЪЛГАРИЯ KBC KLON BULGARIA KBC ASSET MANAGEMENT NV

	Неразпределена печалба	Общо
Общо всеобхватен доход към 31 декември 2018г.	-	-
Печалба за периода	22	22
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход към 31 декември 2019г.	**22**	**22**

Този финансов отчет е одобрен от Управителя на „КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН“ КЧТ на 28 септември 2020 г.

Съставил
Елена Кьосева
Главен счетоводител

Катина Пейчева
Управител

1. Организация и дейност

"КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН" КЧТ е клон на чуждестранен търговец и е вписан в Търговския регистър на 4 декември 2018г.

"КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН" КЧТ е клон на KBC Asset Management NV, Belgium.

KBC Group N.V. е крайната компания майка на клона.

"КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН" КЧТ няма участия в дъщерни или асоциирани предприятия.

"КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН" КЧТ е със седалище и адрес на управление: гр. София, община Триадица, бул. "Витоша" № 89Б, Милениум Център, тел. + 359 2 / 811 37 63, който адрес е и адреса за кореспонденция.

Предметът на дейност на Дружеството е: Клонът ще оказва съдействие на Обединена Българска Банка АД ("ОББ") като дистрибутор на фондовете на KBC Asset Management NV, Belgium (КБС АМ) и на ОББ Асет Мениджмънт АД (ОББ АМ) в България. Това съдействие в продажбите ще се реализира по следните начини: • Анализиране на потребностите на българския пазар от инвестиционни продукти и превръщането им в ценно решение за българските клиенти; • Предоставяне на ОББ подкрепа за продажби и маркетинг, свързани с фондовете на КБС АМ и на ОББ АМ; • Съдействие на ОББ в продажбите и маркетинга, свързани с инвестиционния процес, портфейлния подход и продуктово развитие. Следователно функциите на клона ще бъдат: • Съдействие в продажбите на ОББ като дистрибутор на фондовете на КБС АМ и на ОББ АМ; • Съдействие в разпространението на изискуемата информация на българските инвеститори; • Представителство на фондовете на КБС АМ пред финансовите и регулаторните органи и пред други органи на публичната администрация в България и организиране на представителство в съдебни производства.

Дейността на клона се ръководи от управител.

През отчетната година не са настъпили промени в устройството на дейността на "КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН" КЧТ.

Годишният финансов отчет е одобрен от Управителя на "КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН" КЧТ на 28 септември 2020г.

2. Основни елементи на счетоводната политика

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

База за изготвяне

(i) Съответствие с МСФО, приети в ЕС

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

(ii) Историческа стойност

Настоящият финансов отчет е изготвен на принципа на историческата стойност.

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовия отчет (продължение)

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Дружеството се изисква да направи собствени преценки и допускания при прилагането на счетоводните политики. Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло.

Финансовият отчет включва отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към тях.

2.2 Промени в МСФО

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2019 г.:

- **МСФО 16 „Лизинг“** (издаден на 13 януари 2016 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **КРМСФО 23 "Несигурност относно третирането на данъците върху дохода"** (издаден на 7 юни 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **Характеристики за предсрочно погасяване с отрицателна компенсация – Изменения на МСФО 9** (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Изменения на МСС 28** (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2015-2017 г., изменения в МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23** (издадени на 12 декември 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **Изменение, съкращаване или уреждане на плана – Изменения на МСС 19** (издаден на 7 февруари 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущите или бъдещите периоди.

(ii) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Дружеството

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2019 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

Определение на съществеността - Изменения на МСС 1 и МСС 8 (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обозримо бъдеще.

(iii) Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са неприети от ЕС

МСФО 14 "Отсрочени тарифни разлики" (издаден на 30 януари 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.)

Продажба или влагане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменения на МСФО 10 и МСС 28 (издадени на 11 септември 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след дата, определена от СМСС)

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3 (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)

Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

2.3. Действащо предприятие

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на дружеството е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията. Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди лева (хил. лв.).

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.4. Функционална валута и признаване на курсови разлики (продължение)

Паричните активи и пасиви, деноминирани във валута, са оценени в лева по официалния курс на БНБ както следва:

Валута	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
EUR	1,95583	1,95583
USD	1,74099	1,70815

2.5. Пари и парични еквиваленти

За целите на финансовия отчет, Дружеството отчита като пари и парични еквиваленти налични суми в брой, суми по разплащателни сметки в банки или по депозити с оригинален срок на падеж до 3 месеца.

2.6. Финансови инструменти

2.6.1 Финансови активи

Счетоводни политики, прилагани от 1 януари 2018 г.

Класификация

От 1 януари 2018 г. Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

- такива, които впоследствие трябва да бъдат отчитани по справедлива стойност (в Друг всеобхватен доход или Печалбата или загубата), и
- такива, които се оценяват по Амортизирана стойност.

Класификацията зависи от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и условията за паричните потоци според договорите.

За активите, оценявани по справедлива стойност, печалбите и загубите се отчитат в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход. За инвестиции в капиталови инструменти, които не се държат за търгуване, ще зависи от това дали Дружеството е направила необратим избор при първоначалното признаване и отчита инвестицията в Собствения капитал по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД).

Признаване и отписване

Редовните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на сделката - датата, на която Дружеството се ангажира да закупи или продаде актива. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или са прехвърлени и Дружеството е прехвърлило всички рискове и ползи от собствеността.

Измерване/Оценяване

При първоначалното признаване Дружеството оценява финансовия актив по неговата справедлива стойност, намалена с разходите пряко свързани с транзакцията за придобиването на финансовия актив, с изключение на случаите на финансовите активи, които се отчита по справедлива стойност в Печалбата или загубата. Разходите свързани с транзакциите на финансови активи, отчитани в печалба или загуба, се отчитат в отчета за Печалбата или загубата.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.6. Финансови инструменти (продължение)

2.6.1 Финансови активи (продължение)

Обезценка

От 1 януари 2019 г. Дружеството оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с нейните дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност и ССДВД. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск.

За търговските вземания Дружеството прилага опростения подход, разрешен от МСФО 9, който изисква да се признаят очаквани загуби за целия живот още от първоначалното признаване на вземанията.

Към 31 декември 2019 г. „КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ Клон” КЧТ не е инвестирало собствените си средства във финансови инструменти, като държавни ценни книжа, облигации, акции, дялове на колективни инвестиционни схеми и други финансови инструменти, различни от влогове в банки.

2.6.2 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

2.7. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Изчисляване на справедливата стойност
МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност, както на финансови инструменти, така и на нефинансови активи. Стандартът не е приложим за операциите с плащане на базата на акции, попадащи в обхвата на МСФО 2 "Плащане на базата на акции", лизинговите операции в рамките на обхвата на МСФО 16 "Лизинг"; както и по отношение на оценките, които имат някои сходства с оценяването по справедлива стойност, но не представляват такова - като оценката по нетна реализируема стойност в МСС 2 "Материални запаси" или по стойността в употреба в МСС 36 "Обезценка на активи".
МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е изходяща цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна за наблюдение или оценена приблизително чрез друга техника на оценяване.

Оповестяване на справедлива стойност

МСФО 7 “Финансови инструменти: Оповестяване”, изисква оповестяване в бележките към финансовия отчет на информация относно справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Политиката на Дружеството е да оповестява информация за справедливата стойност на тези активи и пасиви, за които има налична пазарна информация, и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност.

Финансовите инструменти на Дружеството включват парични средства в брой и по банкови сметки, вземания и задължения. За да се оцени справедливата стойност на всяка група финансови инструменти, се използват следните методи и предположения:

- Парични средства в брой и по банкови сметки – поради ликвидния характер на тези инструменти, тяхната балансова стойност съответства на справедливата стойност.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.7. Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на дружеството. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност (продължение)

- Другите вземания и задължения се представят по номинална стойност, като вземанията са намалени с обезценките за загуба. Балансовата стойност на тези инструменти е най-добрата оценка на тяхната очаквана справедлива стойност.

2.8. Търговски и други задължения

Търговски и други задължения са финансови пасиви, възникнали от директно получаване на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от доставчици и кредитори.

След първоначалното признаване кредитите и търговските задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

2.9. Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване, фонд “Общо заболяване и майчинство”, фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест”, фонд “Гарантирани вземания на работниците и служителите” и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно с Кодекса за социалното осигуряване, Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в Кодекса за социалното осигуряване.

Задължения към персонал включват задължения на Дружеството по повод на минал труд, положен от наетия персонал, и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС 19 Доходи на наети лица се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд. Осигурителните и пенсионни схеми (планове), прилагани от Дружеството в качеството му на работодател, се основават на българското законодателство и са планове с твърдо определени (дефинирани) вноски.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда предприятията в страната са задължени при прекратяване на трудовите правоотношения със служител, който е достигнал пенсионна възраст да му изплащат еднократна сума за обезщетение от 2 до 6 работни заплати в зависимост от трудовия му стаж в Дружеството. Дружеството е изчислило евентуалния размер на задължението за това обезщетение, но поради несъществения му размер, както и ниската средна възраст на персонала не е начислило провизия в настоящия годишен финансов отчет.

Краткосрочни доходи

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9. Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала (продължение)

за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за доходите в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване и като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удръжки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите от Дружеството вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер, заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за разходите за самите възнаграждения и разходите за вноски по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

2.10. Провизии

Провизиите са задължения с неопределена срочност или сума. Провизии се признават по повод на конструктивни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития, съгласно изискванията на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи.

Правно задължение е задължение, което произлиза от:

- договор (според неговите изрични клаузи и по подразбиране);
- законодателство;
- друго действие на закона.

Конструктивно задължение е задължение, което произлиза от действията на Дружеството, когато:

- на базата на установена тенденция на предходна практика, публикувани политики или достатъчно специфично текущо твърдение Дружеството е показало на други страни, че е готово да приеме определени отговорности;
- като резултат Дружеството създава у другите страни определено очакване, че ще изпълни тези отговорности.

Провизия се признава тогава, когато:

- Дружеството има настоящо задължение (правно или конструктивно) като резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономически ползи; и
- може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Ако тези условия не са изпълнени, провизия не се признава.

Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на Дружеството към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждане на настоящото задължение.
Признатите суми на провизии се преразглеждат към всеки край на отчетен период и се преизчисляват с цел да се отрази най-добрата текуща оценка.

Към датата на отчета Дружеството има провизии за неизползвани платени отпуски на персонала.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.11. Данъци върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане.

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се появят през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има законно право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие или различни данъчнозадължени предприятия, които възнамеряват или да уредят текущи данъчни пасиви и активи на нетна основа.

2.12. Приходи от дейността

Дружеството е приело МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* на 1 януари 2018 г., което доведе до промени в счетоводните политики. В съответствие с преходните разпоредби в МСФО 15, Дружеството е приело новите правила използвайки модифицирания ретроспективен подход.

Това означава, че евентуалният кумулативен ефект от приемането на новия стандарт би следвало да се признае в неразпределената печалба от минали години към 1 януари 2018 г., без да се коригират сравнителните данни за 2017 година. Ръководството на Дружеството е направило анализ, който е показал, че преминаването към новия стандарт няма ефект за финансовият отчет на Дружеството и съответно такъв не е признаван в неразпределената печалба от минали години към 1 януари 2018 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.12. Приходи от дейността (продължение)

Приходи от предоставяне на услуги се признават в счетоводния период, в който услугите са предоставени, на базата на понесените раходи от Дружеството увеличени с фиксирана надбавка.

Основните приходи на Дружеството са от оказване на съдействие на Обединена Българска Банка АД ("ОББ") като дистрибутор на фондовете на КБС АМ и на ОББ АМ в България. Тези приходи се признават текущо на тримесечна база и се формират като към добавените административни разходи се добави процент увеличение съгласно Правилата за трансферно ценообразуване.

2.13. Финансови приходи

Приходите от лихви и разходите за лихви за всички лихвоносни инструменти се признават в резултата за периода, на принципа на текущото начисление пропорционално на времевата база, по метода на ефективната лихва.

Метод на ефективната лихва
Методът на ефективната лихва представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне на прихода/разхода от него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени такси и други надбавки или отбиви) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност.

2.14. Разходи

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно. Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникнат през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разход се признава незабавно в отчета за всеобхватния доход, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в отчета за финансовото състояние.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платените или предстоящи за плащане суми.

Основните разходи на дружеството са за външни услуги и свързани с възнаграждения.

Финансовите разходи се включват в отчета за доходите, когато възникнат, и се състоят от: банкови такси и валутно-курсови разлики. Те се представят на лицевата страна на отчета за доходите.

2.15 Сравнителна информация

Представянето и класификацията на статиите във финансовия отчет се запазват през различните отчетни периоди, за да се осигури съпоставимост на сравнителната информация. Данните за минала година се коригират, когато това е необходимо, с цел съпоставимост с представянето в текущата година.

Дружеството не представя сравнителна информация към 31 декември 2018 г., защото това е първата година, през която дружеството извършва дейност.

3. Приходи от основна дейност

	2019 г.	За период от 04.12.2018г. до 31.12.2018г.
Приходи от съдействие на Обединена Българска Банка АД ("ОББ") като дистрибутор на фондовете на KBC Asset Management NV, Belgium (КБС АМ) и на ОББ Асет Мениджмънт ЕАД (ОББ АМ) в България.	320	-
Общо	**320**	**-**

4. Други разходи (в т.ч. финансови)

	2019 г.	За период от 04.12.2018г. до 31.12.2018г.
Финансови разходи за банкови преводи	(1)	-
Общо	**(1)**	**-**

5. Оперативни разходи

5.1. Разходи за външни услуги

	2019 г.	За период от 04.12.2018г. до 31.12.2018г.
Консултански услуги	(82)	-
Наеми, консумативи и поддържане на помещение	(15)	-
Маркетинг и реклама	(3)	-
Легализирани преводи на документи на чужди езици	(2)	-
Разходи за учредяване	(2)	
Паркинг	(2)	-
Общо	**(106)**	**-**

5.2. Други нефинансови разходи, в т.ч. :

	2019 г.	За период от 04.12.2018г. до 31.12.2018г.
Разходи за командировки	(69)	-
Представителни разходи и данъците върху тях	(5)	-
Общо	**(74)**	**-**

6. Разходи за персонала

Към 31 декември 2019 г. персоналът на Дружеството е 4 души (31.12.2018 г. няма персонал).

6. Разходи за персонала (продължение)

6.1. Разходи за заплати

	2019 г.	За период от 04.12.2018г. до 31.12.2018г.
Разходи за заплати	(107)	-
Разходи за възнаграждения по неизползвани отпуски	(1)	-
Общо	**(108)**	**-**

6.2. Разходи за осигуровки

	2019 г.	За период от 04.12.2018г. до 31.12.2018г.
Разходи за осигурителни вноски на персонала	(7)	-
Общо	**(7)**	**-**

7. Данъци

Към 31 декември 2019 г. връзката между проявлението на данъка в отчета за всеобхватния доход и счетоводната печалба е както следва:

	Годината приключваща на 31.12.2019 г.	Годината приключваща на 31.12.2018 г.
Печалба преди данъчно облагане	24	-
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък съгласно данъчна ставка	(2)	-
Разходи за данък	(2)	-
Ефективна данъчна ставка	10%	10%

Към 31 декември 2019 г. и 2018 г. не са налични неизползвани данъчни загуби за пренасяне в последващи периоди.

8. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
Парични средства по разплащателни сметки	73	-
в лева	*73*	-
Общо:	**73**	**-**

Левовите парични наличности са посочени по номиналната им стойност. Обезценката за очаквани кредитни загуби е несъществена.

9. Вземания

	Към 31.12.2019 г.	Към 31.12.2018 г.
Вземания от свързани лица от съдействие на Обединена Българска Банка АД ("ОББ") като дистрибутор на фондовете на KBC Asset Management NV, Belgium (КБС АМ)	169	-
Депозит за наем на апартамент	7	-
Общо	**176**	**-**

Вземанията в левове са оценени по справедлива стойност при първоначално признаване. Вземанията в евро са посочени по фиксинг на БНБ съответно към 31 декември 2019г. Няма съществени обезценки.

10. Търговски задължения

	Към 31.12.2019 г.	Към 31.12.2018 г.
Задължения към доставчици	76	-
Общо:	**76**	**-**

11. Данъчни задължения

	Към 31.12.2019 г.	Към 31.12.2018 г.
Данък печалба	2	-
Данък върху представителните разходи	1	-
Общо:	**3**	**-**

12. Свързани лица и сделки със свързани лица

Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения, или са поставени под съвместен контрол от страна на трето лице.

Основните свързани лица, с които „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон” КЧТ осъществява своята дейност са:

Наименование на дружеството	Вид свързаност
KBC Group	дружество краен собственик на капитала
KBC Asset Management NV, Belgium (КБС АМ)	Централата на клона
KBC Fund Management	дружество под общ контрол
KBC Asset Management SA Luxenburg	дружество под общ контрол
„Обединена Българска Банка” АД	дружество под общ контрол
Катина Славкова Пейчева	ключов ръководен персонал

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2019 г. и 2018 г. са, както следва:

12. Свързани лица и сделки със свързани лица (продължение)

Сделки и салда

Приходи	**31.12.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
KBC Asset Management NV, Belgium (КБС АМ)	276	-
KBC Fund Management	7	-
KBC Asset Management SA Luxenburg	37	-
Общо:	**320**	-

Разходи	**31.12.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
„Обединена Българска Банка" АД		
- наем и поддържане на помещение вкл. такса битови отпадъци	(9)	-
- банкови такси	(1)	-
Сделки с ключов управленски персонал		
- възнаграждения	(38)	-

Вземания	**31.12.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
KBC Asset Management NV, Belgium (КБС АМ)	147	-
KBC Fund Management	6	-
KBC Asset Management SA Luxenburg	16	-
Общо:	**169**	-

Задължения	**31.12.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
KBC Asset Management NV, Belgium (КБС АМ) – финансиране	148	-
KBC Asset Management NV Irish Branch	76	-

Парични еквиваленти	**31.12.2019 г.**	**31.12.2018 г.**
„ОББ" АД – разплащателна сметка в лева	73	-

KBC Group NV Belgium се търгува на фондовата борса в Белгия.

13. Управление на риска

Дружеството е изложено на следните видове рискове, свързани с дейността му: кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск, операционен риск и регулаторен риск.

13.1. Кредитен риск

Кредитният риск представлява вероятността от загуба поради невъзможност на контрагента да посрещне задълженията си в срок. Дружеството счита, че изложеността му на кредитен риск е ограничена поради качеството на финансовите му активи – парични средства и парични еквиваленти и вземания от съдействие на дистрибутора.

13. Управление на риска (продължение)

13.1. Кредитен риск (продължение)

Към 31 декември 2019 г. и 2018 г. Дружеството няма инвестиции в корпоративни или държавни облигации.

Анализ на качеството на кредитната експозиция на пари и парични еквиваленти, на база оценката на кредитните институции на рейтинговата агенция „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ АД:

Вид инвестиция и рейтинг	2019 г.	2018 г.
Пари и парични еквиваленти	**73**	**-**
Дългосрочен рейтинг BBB и краткосрочен рейтинг A-2	*73*	*-*
Вземания	**176**	**-**
Без рейтинг	*176*	*-*
Общо:	**249**	**-**

Дружеството не е използвало деривативи за управление на кредитния риск.

13.2. Пазарен риск

Основните компоненти на пазарния риск са лихвеният риск, валутният риск и ценовият риск.
Лихвеният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент влияещ върху стойността на този инструмент.

Следващата таблица представя чувствителността на финансовите активи и пасиви на Дружеството към промени в лихвените проценти към 31 декември 2019 г.:

31.12.2019 г.	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Вземания	176	-	-	176
Пари и парични еквиваленти	-	73	-	73
Текущи пасиви				
Търговски задължения	76	-	-	76
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	**176**	**73**	**-**	**249**
Общо финансови пасиви	**76**	**-**	**-**	**76**
Общо излагане на лихвен риск	**100**	**73**	**-**	**173**

13.3. Валутен и ценови риск

Валутният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лев/евро. (В резултат на действащия в България Валутен борд, българският лев е фиксиран към еврото.)

Към 31 декември 2019 г. по-голяма част от активи на Дружеството са деноминирани в евро.

Анализ на валутната структура на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември 2019 г.:

13. Управление на риска (продължение)

13.3. Валутен и ценови риск (продължение)

Активи	**Лева**	**Евро**	**Общо**
Пари и парични еквиваленти	73	-	73
Вземания	-	176	176
Общо (хил. лв.)	**73**	**176**	**249**
Общо (в %)	**29,32%**	**70,68%**	**100%**
Пасиви		**Евро**	**Общо**
Търговски задължения		76	76
Общо (хил. лв.)		**76**	**76**
Общо (в %)		**100%**	**100%**

Ценовият риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Дружеството може да претърпи загуба. Ръководството на Дружеството счита, че поради характера и качеството на активите и пасивите на Дружеството, то не е изложено на съществен ценови риск.

13.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява опасност от липса на достатъчен паричен ресурс в момент, когато Дружеството трябва да изплати падежиращи задължения, която може да възникне от несъответствие в периодичността и размера на паричните потоци.
Дружеството се стреми да поддържа положителен дисбаланс между входящите и изходящите парични потоци.

Анализ на матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември 2019 г.:

	До 3 месеца	**от 3 до 12 месеца**	**от 1 до 3години**	**От 3 до 5 години**	**над 5 години**	**Без матуритет**	**Общо**
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	73	**73**
Вземания	176	-	-	-	-	-	**176**
Общо финансови активи	176	-	-	-	-	73	**249**
Търговски задължения	76	-	-	-	-	-	**76**
Общо финансови пасиви	76	-	-	-	-	-	**76**
Несъответствие в матуритетната структура	**100**	-	-	-	-	**73**	**173**

13. Управление на риска (продължение)

13.5. Управление на финансовия риск

Таблиците по-долу анализират финансовите пасиви в съответните им групи на базата на падежите им по договор. Сумите представени в таблицата представляват недисконтираните парични потоци по договор.

(в хил. лв.) Към 31 декември 2019 г.	По-малко от 6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Над 5 години	Общо парични потоци по договор	Балансова стойност
Търговски задължения	76	-	-	-	-	-	76
	76	-	-	-	-	-	76

13.6. Операционен риск

Операционният риск е възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск.

Операционните рискове могат да бъдат:

1. Вътрешни – свързани с организацията на работата на клона. Вътрешните рискове се състоят, но без да се ограничават до:

а. Рискове, свързани с персонала;
б. Рискове, свързани с процесите;
в. Рискове, свързани със системите.

2. Външни – свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на клона. Външните рискове се състоят, но без да се ограничават до:

а. Риск на обкръжаващата среда;
б. Риск от физическо вмешателство.

Ръководството на Дружеството управлява операционния риск в съответствие с разработената и утвърдена от него процедура за идентификация, оценка и контрол на риска. През 2019г. и 2018г. не са отчетени загуби в резултат на операционни събития.

14. Управление на капитала

„КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ – Клон“ е клон на чуждестранен търговец КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ, Белгия, от който получава финансиране.

15. Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2019 г. и 2018 г. Дружеството няма издадени гаранции към трети лица.

16. Събития след края на отчетния период

Считано от 01 Август 2020г. и вписване в белгийския нотариален орган влезе в сила преобразуването чрез вливане на УД ОББ Асет Мениджмънт ЕАД в "Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ" – Белгия № 0469.444.267, получило разрешение от КФН с решение № 483-

16. Събития след края на отчетния период (продължение)

УД/30.06.2020г., чрез клона си "Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон" България КЧТ ЕИК 205422541, който ще бъде Управляващото дружество на Фондовете управлявани от УД ОББ Асет Мениджмънт ЕАД, а именно ДФ „ОББ Балансиран Фонд“, ДФ „ОББ Премиум Акции“, ДФ „ОББ Платинум Облигации“, ДФ „ОББ Патримониум Земя“, ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“, ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“, ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“, ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ и ДФ „ОББ Глобал Растеж“.
Предмета на дейност на "Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон" България КЧТ е променен на следния:
1. Управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително: а) Управление на инвестициите; б) Администриране на дяловете, включително: (1) правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите; (2) искания за информация на инвеститорите; (3) оценка на активите и изчисляване цената на дяловете; (4) контрол за спазване на законовите изисквания; (5) управление на риска; (6) водене на книгата на притежателите на дялове; (7) разпределение на дивиденти и други плащания; (8) издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове; (9) изпълнение на договори; (10) водене на отчетност. с) Маркетингови услуги, включително съдействие на Обединена Българска Банка АД ("ОББ") като дистрибутор в продажбите и маркетинга, свързани с инвестиционния процес, портфейлния подход и продуктово развитие. д) управление в съответствие със сключен с клиента договор на портфейл, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента. 2. Всяка друга дейност, разрешена от приложимия закон. В случай, че за определени дейности е необходимо изрично разрешение от компетентен орган, те ще се осъществяват само след получаване на съответно разрешение.
Ръководството счита , че тези събтия не оказват влияние върху отчета на клона за 2019г. и съответно са събития, които не изискват корекция на данните през 2019г.

Ръководството на клона, смята за друго важно събитие след дата на баланса, което не изисква корекция на данните през 2019г., е избухването на пандемията от коронавирус в световен мащаб.

Избухването и глобалното разпространение на коронавирус ще проявят понижаващ натиск върху резултати на Фондовете, които клона ще управлява през 2020 г. (но не оказват никакво въздействие относно финансовото състояние на Фондовете в края на 2019 г.). Предвид това в държавата са предприети правителствени, регулаторни и / или секторни мерки взимани всеки ден. На този етап е невъзможно да се направят надеждни прогнози за това какви ще са последиците за глобалната икономика и по-точно за нашите инвестиционни фондове. Ръководството, разбира се внимателно наблюдава ситуацията. Както винаги, Ръководството на клона приема предпазлив и консервативен подход, в интерес на клиенти на фонодвете, които управлява.

След датата на финансовия отчет не са настъпили други съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в представения финансов отчет.