

УД "Общинска Банка Асет Мениджмънт" ЕАД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 декември 2012

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2012 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Други въпроси

Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2011 година, е бил одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано одиторско мнение върху този отчет на 21 март 2012 година.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2012 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 12 март 2013 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Цветелинка Колева
Управител

КПМГ България ООД
София, 27 март 2013 година

Маргарита Голева
Регистриран одитор

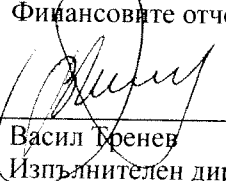


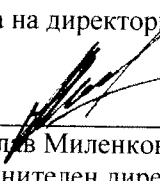
УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

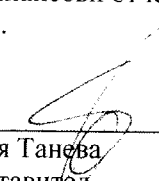
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2012	31 декември 2011
АКТИВИ			
Парични средства	5	182	322
Депозити		201	-
Вземания	6	18	17
Активи по отсрочени данъци	7	2	-
Разходи за бъдещи периоди	8	-	3
ОБЩО АКТИВИ		403	342
ПАСИВИ			
Провизии	9	20	-
Текущи данъчни задължения		5	-
Други задължения, вкл. одит услуги		3	-
ОБЩО ПАСИВИ		28	-
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	10	350	350
Неразпределена печалба		25	(8)
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		375	342
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		403	342

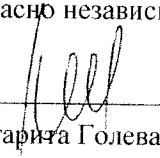
Приложените бележки от 1 до 15 са неделима част от тези индивидуални финансови отчети. Финансовите отчети са одобрени от Съвета на директорите на 12 март 2013.


Васил Гурев
Изпълнителен директор


Радослав Миленков
Изпълнителен директор


Таня Танчева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:


Маргарита Голева
Регистриран одитор



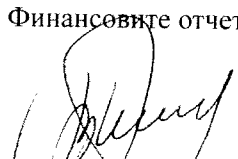

Цветелинка Колева
Управител
„КПМГ България“ ООД

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ**

В хиляди лева	Бележка	2012	2011
Приходи, свързани с управление на активи	11	191	177
Приходи от лихви по депозити		17	8
Общо приходи от дейността		208	
Разходи за материали		-	(1)
Разходи за външни услуги		(50)	(36)
Разходи за амортизация		-	(9)
Разходи, свързани с персонала		(102)	(66)
Общо разходи от дейността	12	(152)	(112)
Разходи за провизии	9	(20)	-
Печалба преди данъци		36	73
Разходи за данъци	13	(3)	-
Печалба за периода		33	73
Общ всеобхватен доход за годината		33	73
Доход на акция (в лева/акция)		0.09	0.21

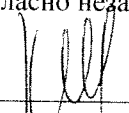
Приложените бележки от 1 до 15 са неделима част от тези индивидуални финансови отчети.
Финансовите отчети са одобрени от Съвета на директорите на 12 март 2013.


Васил Тренев
Изпълнителен директор


Радослав Миленков
Изпълнителен директор


Таня Танева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:


Маргарита Голева
Регистриран одитор



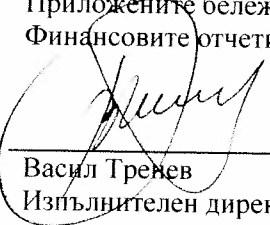

Цветелинка Колева
Управител
„КПМГ България“ ООД

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

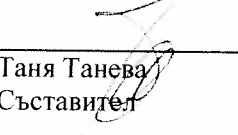
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	Неразпределена печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2011	250	(81)	169
Общо всеобхватен доход за периода			
Печалба	-	73	73
Общо всеобхватен доход за периода	-	73	73
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал			
Увеличение за сметка на собствениците	100	-	100
Общо сделки с акционери, отчетени в собствения капитал	100	-	100
Баланс на 31 декември 2011	350	(8)	342
Общо всеобхватен доход за периода			
Печалба	-	33	33
Общо всеобхватен доход за периода	-	33	33
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал	-	-	-
Баланс на 31 декември 2012	350	25	375

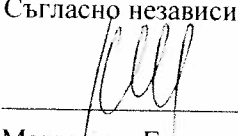
Приложените бележки от 1 до 15 са неделима част от тези индивидуални финансови отчети.
Финансовите отчети са одобрени от Съвета на директорите на 12 март 2013.


Васил Тренев
Изпълнителен директор


Радослав Миленков
Изпълнителен директор


Таня Танева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:


Маргарита Голева
Регистриран одитор


Цветелинка Колева
Управител
„КПМГ България“ ООД



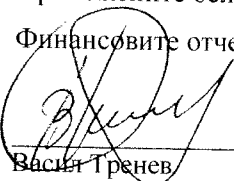
УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, София

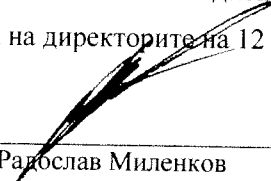
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
За годината, приключваща на 31 декември

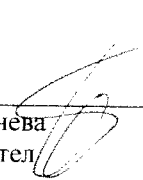
<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2012	2011
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината		33	73
Корекции за:			
Разход за данъци	13	3	-
Разходи за амортизации	12	-	9
Провизии		20	-
		56	82
Изменение на:			
- вземания	6	3	(2)
- разходи за бъдещи периоди	8	(1)	(3)
- други задължения		3	(1)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		61	76
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Предоставени депозити		(201)	-
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(201)	-
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от издаване на акционерен капитал		-	100
Нетен паричен поток от финансова дейност		-	100
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти			
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		(140)	176
		322	146
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември		182	322

Приложените бележки от 1 до 15 са неделима част от тези индивидуални финансови отчети.

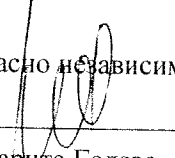
Финансовите отчети са одобрени от Съвета на директорите на 12 март 2013.


Васил Тренев
Изпълнителен директор

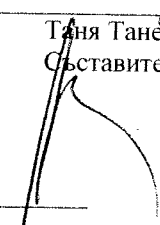

Радослав Миленков
Изпълнителен директор


Таня Танева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:


Маргарита Голева
Регистриран одитор




Цветелинка Колева
Управител
„КПМГ България“ ООД

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

1. Статут и предмет на дейност

Управляващо дружество "Общинска Банка Асет мениджмънт" ЕАД (Дружеството) е акционерно дружество, регистрирано в търговския регистър на 12.05.2008г. със седалище и адрес на управление ул. "Врабча" № 10, София 1000, България.

Дружеството има издаден лиценз №:31-УД/22.07.2008г. за извършване на дейност като управляващо дружество по Решение на Комисията за финансов надзор за извършване на следните дейности:

- управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип
- управление на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ финансови инструменти по собствена преценка, без специални нареждания на клиента.
- администриране на дялове или акции, включително правни и счетоводни услуги във връзка с управление на активите
- предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти

Към 31 декември 2012г. Дружеството управлява дейността на два договорни фонда – ДФ „Общинска банка–Перспектива“ и ДФ „Общинска банка–Балансиран“.

При осъществяване на действия по управление на договорните фондове, Управляващото дружество действа от свое име като посочва, че действа за сметка на договорния фонд.

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на Управляващо дружество „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД на 12 март 2013 г.

(б) База за измерване

Настоящите финансови отчети са изготвени съгласно метода на историческата цена, с изключение на финансовите активи, първоначално определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата, финансови активи и пасиви държани за търгуване, финансови активи на разположение за продажба (доколкото справедливата им стойност може да бъде достоверно определена) и всички деривативни договори.

(в) Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Фондът. Цялата финансова информация представена в лева е закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, София

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

2. База за изготвяне, продължение

(г) Приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансови отчети според МСФО изисква Управляващото дружество да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга този период, и в бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние на бъдещите периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от приблизителните оценки и допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати в настоящите финансови отчети е описана в Приложение 3 към бележките.

3. Значими счетоводни политики

Описаните по-долу счетоводни политики са прилагани последователно за всички периоди представени в настоящите финансови отчети.

(а) Сделки в чуждестранна валута

Сделките, осъществени в чуждестранни валути, се трансформират в лева по официалните курсове на БНБ за деня на сделката. Всички активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута се преоценяват ежедневно. В края на годината заключителните обменни курсове на БНБ на по-важните валути към датите на отчета за финансовото състояние са следните:

<u>Вид валута</u>	<u>31 декември 2012</u>	<u>31 декември 2011</u>
Долари на САЩ	1.4836	1.51158
Евро	1.95583	1.95583

От 1999 година българският лев е обвързан с еврото, официална валута на Европейския съюз, в съотношение 1 евро за 1.95583 лева.

Нетните печалби или загуби от промяната на валутните курсове, възникнали от преоценката на вземания, задължения и от сделки с чуждестранна валута, са отчетени в Отчета за всеобхватния доход за периода, в който са възникнали. Валутните курсови разлики, произтичащи от преоценката и операциите с финансови активи, държани за търгуване, се отнасят в приходи или разходи от инвестиции. Всички други валутни разлики, свързани с монетарни активи или пасиви, включително пари и парични еквиваленти са представени отделно в Отчета за всеобхватния доход.

През отчетния период Дружеството не е осъществявало сделки в чуждестранна валута.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Значими счетоводни политики, продължение

(б) Приходи и разходи

(i) Признаване на приходите и разходите

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойността връзка между тях.

Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение под формата на парични средства или парични еквиваленти.

Приходите се отразяват във финансовия резултат за периода, през който е осъществена операцията, независимо от периода на плащането.

(ii) Приходи

Приходи от управление на колективни инвестиционни схеми

Дейността на Дружеството е законово ограничена, основните приходи се реализират от предоставяне на услуга - управление дейността на договорни фондове и свързаните с това такси, в т.ч. и при обратно изкупуване на дялове.

Приходи, свързани с управление на активите на ДФ „Общинска банка –Балансиран“ и ДФ „Общинска банка-Перспектива“ се признават текущо на месечна база и се формират като процент от средната годишна нетна стойност на активите на съответния фонд.

Приходи от лихви

Финансови приходи на Дружеството са от получени лихви по предоставени средства по срочни банкови депозити в лева.

(iii) Разходи

Разходите, свързани с дейността на Дружеството се признават в отчета при спазване принципа на текущото начисляване.

Основните разходи на Дружеството са за външни услуги и за възнаграждение на персонала.

(в) Такси и комисиони

Разход за такси и комисиони се признават в печалбата и загубата с извършването на съответните услуги.

(г) Данъци

Управляващото дружество начислява текущи данъци съгласно българското законодателство. Данъкът върху печалбата се изчислява на база на облагаемата печалба за периода, определена в съответствие с правилата, установени от данъчните власти, по силата на които се плащат (възстановяват) данъци. Към 31 декември 2012 Дружеството формира временни разлики, свързани с провизиране на задължение по висящ съдебен спор. Временните разлики пораждаат активи по отсрочени данъци

(д) Парични средства

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с договорен матуритет от три месеца или по-малко от датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Дружеството за управление на краткосрочни ангажименти.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Значими счетоводни политики, продължение

(е) Дълготрайни активи

Дълготрайните активи на Дружеството включват дълготрайни нематериални активи.

Дружеството признава дълготрайните активи, когато имат цена на придобиване или тяхната стойност може надлежно да бъде оценена и се очакват икономически ползи от актива през повече от един отчетен период. Дълготрайните активи се отчитат по модела на цената на придобиване минус натрупаната амортизация. Амортизацията на дълготрайните активи се изчислява по линейния метод, с амортизационни норми, определени въз основа на предполагаемия полезен живот на активите към датата на придобиване.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството в края на всеки отчетен период.

Годишните амортизационни норми на основните групи активи са както следва:

- софтуер - 50%

Всички активи и единици, генериращи парични потоци се тестват за обезценка поне веднъж годишно.

(ж) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови активи

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството се признава като отделен актив или пасив.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: заеми и вземания.

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котираны на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка (виж бележка 3(д)).

Заеми и вземания включват пари и парични еквиваленти, депозити, търговски и други вземания.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Финансови инструменти, продължение

(ii) Не-деривативни финансови пасиви

Дружеството първоначално признава издадени дългови ценни книги и подчинени задължения на датата, на която са възникнали. Всички други финансови пасиви (включително такива определени като отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени или са отменени или не са валидни повече.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Други финансови пасиви включват търговски и други задължения.

(iii) Обезценка на финансови активи

Балансовата стойност на финансовите активи на Дружеството се преглежда към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет, за да се прецени дали съществуват индикации за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства че едно или повече събития са имали негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив.

Загуби от обезценка се признават в отчета за всеобхватия доход

(з) Собствен капитал

Акционерният капитал на дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Финансовият резултат включва печалба/загубата за текущата година, посочена в отчета за всеобхватния доход.

Едноличен собственик/акционер/ на УД "Общинска Банка Асет Мениджмънт" ЕАД е "Общинска банка, АД, притежаваща 100/сто/ процента от капитала на дружеството.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Значими счетоводни политики, продължение

(и) Провизии

Провизиите се признават за разход и задължение, когато Дружеството има текущи правни или конструктивни задължения, които са възникнали в резултат на минало събитие и вследствие на това е вероятно поток от средства, включващ икономически изгоди, да бъде необходим за покриване на задължението и може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението. Всички загуби в резултат от признаване на провизии за задължения се отнасят в Отчета за доходите за съответния период.

Сумата, призната като провизия представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурс, необходими за уреждане на задължението към датата на отчета за финансово състояние. При определянето и се отчитат рисковете и степента на несигурност, свързани със сегашното задължение и се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на паричните средства е значителен.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да отрази най-добрата приблизителна оценка.

(й) Доходи на персонала

(i) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружеството плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

(ii) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати.

Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Значими счетоводни политики, продължение

(й) Доходи на персонала, продължение

(iii) Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато дружеството се е ангажира ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Дружеството няма краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск или по суми, свързани с работни заплати.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции или с дялове от собствения капитал.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Значими счетоводни политики, продължение

(к) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2012, въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Фондът не планира да ги прилага по-рано и не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Фонда.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Фондът не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия и, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г.

Не се очаква тези стандарти да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като Фондът не упражнява контрол над други предприятия и няма инвестиции в съвместни или асоциирани предприятия.
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност предоставя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност, и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са разпръснати в различните МСФО. С малки изключения, МСФО 13 се прилага когато оценяване или оповестяване на справедливата стойност се изисква или допуска от друг стандарт. МСФО 13 се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Фондът не е в състояние да изготви анализ на ефектите, който той ще има върху финансовия отчет преди датата на първоначално прилагане.
- Промени в МСС 1 Представяне на позиции от друг всеобхватен доход се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г. Промените не са релевантни за финансовия отчет на Фонда, тъй като Фондът няма друг всеобхватен доход.
- Променен МСС 19 Доходи на наети лица се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Промените не са релевантни за финансовия отчет на Фонда, тъй като Фондът няма планове с дефинирани доходи.

Промени в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г. Фондът не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Значими счетоводни политики, продължение

(к) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени, продължение

- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014г. Фондът не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- Разяснение КРМСФО 20: Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013г. Фондът не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма дейности по разкриване за надземна мина.
- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Фондът не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия..

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.
- Изменения в МСФО 1 Заеми отпуснати от правителство са приложими от 1 януари 2013 г.
- Подобрения в МСФО 2009-2011 са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 Насоки по преминаване са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 Инвестиционни дружества са приложими от 1 януари 2014 г.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4. Оповестяване на политиката по управление на риска

Дружеството има експозиция към следните рискове възникващи от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- валутен риск
- лихвен риск
- операционен риск

(а) Кредитен риск

Най-общо кредитният риск е свързан с вероятността от настъпване на неплатежеспособност или фалит на някой от контрагентите на Дружеството, както и неплатежеспособност или фалит на някой от емитентите, в чийто дълг Дружеството е инвестирало свои средства.

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно паричните средства, депозитите както и вземанията от управление на дейността на договорните фондове. Общата им балансова стойност, представя най-точно максималната експозиция изложена на кредитен риск. Към 31 декември 2012 няма начислени загуби от обезценка по финансови активи.

Дружеството държи паричните си средства и депозити в банки с дългосрочен кредитен рейтинг от BB- до BB+, поставени от Fitch Ratings и Българската агенция за кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита, че посочените вземания, които не са били обезценявани през представения отчетния период са с висока кредитна оценка, включително и тези, които са с настъпил падеж и не съществуват условия за потенциална загуба от неизпълнение на задължения на клиенти.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4. Оповестяване на политиката по управление на риска, продължение

(б) Ликвиден риск

Ликвидният риск има две основни разновидности:

- Риск на финасирането, който възниква във връзка с осигуряването на финансови средства за посрещане на финансови задължения, когато те станат изискуеми.
- Риск, свързан с пазарната ликвидност на финансовите инструменти, който възниква, когато дадена транзакция не може да бъде осъществена при преобладаващи пазарни цени на финансовия инструмент или извършването и е възможно само при неблагоприятни финансови условия, поради значителния размер на позицията в сравнение с обичайната търговия.

Управляващото дружество има нормативни изисквания, поставени от Комисията за финансов надзор за изискванията към дейността на управляващите дружества относно поддържането на определена капиталова адекватност. Съгласно изискванията на Наредба 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества, Управляващото дружество е длъжно да поддържа по всяко време минимални ликвидни средства, включващи парични средства на каса, по безсрочни и срочни влогове в банка, която не е в производство по несъстоятелност, държавни ценни книжа, ипотечни и общински облигации, които имат пазарна цена, в размер не по-малък от текущите си задължения с падеж до 3 месеца. Най-малко 90 на сто от паричните средства трябва да са по безсрочни и срочни влогове в банка.

Подходът на Дружеството за управление на ликвидния риск е да подsigури във възможно най-голяма степен достатъчно ликвидни средства за обслужване на падежиращите си задължения както при нормални, така и при извънредни условия, без това да води до допълнителни загуби или репутационни рискове. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като ежедневно следи изходящите парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Политиката по ликвидността и процедурите по прилагането ѝ се одобряват от Ръководството на Дружеството.

Изготвяните тримесечни отчети за капиталовата адекватност и ликвидност на Дружеството, както и текущото им следене, показват че Управляващото дружество поддържа капиталовата си адекватност и ликвидност над определените ограничения през целия период на дейността си.

Ликвидните средства на Дружеството, покриващи изискванията на чл.153, ал.1 от Наредба 44 към 31 декември 2012 са в размер на 181 хил.лв.

• Минимални ликвидни средства/текущи задължения	2,149%
Нормативно определен минимум	100%
• Парични средства по срочни и безсрочни сметки / общо парични средства	100%
Нормативно определен минимум	90%

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4.Оповестяване на политиката по управление на риска, продължение

(б) Ликвиден риск (продължение)

По-долу са договорните падежи на финансови активи и пасиви към 31 декември 2012 и 2011:

<i>В хиляди лева</i> Към 31.12.2012	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1година	От 1 до 5 години	Над 5 години	ОБЩО
Активи	-	182	-	-	-	182
Парични средства	-	-	201	-	-	201
Депозити	-	-	-	-	-	-
Вземания	18	-	-	-	-	18
Общо активи	18	182	201	-	-	401
Пасиви						
Текущи данъчни задължения	5	-	-	-	-	5
Други задължения, вкл. одит услуги	3	-	-	-	-	3
Общо пасиви	8	-	-	-	-	8
Нетен ликвиден дисбаланс	10	182	201	-	-	393

<i>В хиляди лева</i> Към 31.12.2011	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1година	От 1 до 5 години	Над 5 години	ОБЩО
Активи						
Парични средства	322	-	-	-	-	322
Депозити	-	-	-	-	-	-
Вземания	17	-	-	-	-	17
Общо активи	339	-	-	-	-	339
Пасиви						
Текущи данъчни задължения	-	-	-	-	-	-
Други задължения, вкл. одит услуги	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	-	-	-	-	-	-
Нетен ликвиден дисбаланс	339	-	-	-	-	339

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4. Оповестяване на политиката по управление на риска, продължение

(в) Валутен риск

Всички сделки на Дружеството се осъществяват в български лева. Ръководството на Дружеството счита, че в условията на действащия в Република България Валутен съвет и фиксиран курс на българския лев към еврото, същото не е изложено на неблагоприятни последици от промяна на валутния курс.

(г) Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, при който справедливата стойност или бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент се колебаят в резултат на промените в пазарните лихвени проценти.

Дружеството не използва привлечени средства за дейността си, поради което лихвен риск, свързан с увеличение /намаление на разходите по лихвени плащания по лихвоносни инструменти не съществува към момента на изготвяне на отчета.

Във връзка с изискванията на нормативната уредба, уреждаща дейността на управляващите дружества, основната част от паричните средства на Дружеството са инвестирани в срочни депозити. Основният лихвен риск, носен от Дружеството е свързан с евентуалните бъдещи промени в лихвените равнища да рефлектират в понижение на справедливата стойност на лихвоносните му финансови активи.

Към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, Дружеството няма съществена изложеност на лихвен риск.

(д) Операционен риск

Операционният риск е вероятността да бъдат реализирани загуби, дължащи се на неподходящи или неадекватни вътрешни правила и /или процедури, грешки на персонала и /или информационна система, злоумишлени действия, неблагоприятни външни събития и други.

Дружеството управлява операционния риск с помощта на система за вътрешен контрол на процесите.

(е) Ценови риск

Към 31 декември 2012 няма предпоставки за възникване на ценови риск, свързан с дейността по управление на активите на договорните фондове. Управляваните от Дружеството активи на договорните фондове към края на отчетния период са в размер на 8,632 хил.лв.

Дружеството не е изложено на други ценови рискове, тъй като не притежава публично търгувани акции, облигации и участия в други дружества.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4. Оповестяване на политиката по управление на риска, продължение

(ж) Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие
- да осигури адекватна рентабилност за акционера

Дружеството следи следните съотношения:

- Начален капитал към изискван минимален начален капитал, съгл. чл. 90, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ
- Собствен капитал към изискван минимален начален капитал
- Собствен капитал към постоянни общи разходи
- Минимални ликвидни средства към текущите задължения

Наблюдаваните данни за периода показват добри стойности на съотношенията и спазване на нормативните изисквания.

5. Парични средства

	2012	2011
Парични средства по разплащателни сметки	32	28
Парични средства по срочни депозити в лева	150	294
Общо	182	322

Всички парични средства на Дружеството към края на годината, приключваща на 31 декември 2012 и 2011 са в български лева.

Предоставените депозити в кредитни институции към 31 декември 2012 с договорен матуритет до три месеца са при среден лихвен процент 5,10%, съответно към 31 декември 2011 са с договорен матуритет до един месец при среден лихвен процент 4,25 %.

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

6. Вземания

	2012	2011
Разчети с ДФ Общинска банка – Балансиран	9	7
Разчети с ДФ Общинска банка – Перспектива	9	9
Други разчети	-	1
Общо	18	17

Към 31 декември на 2012 и 2011 вземанията, свързани с управляваните от Дружеството договорни фондове представляват възнаграждение за управление на активите им за декември 2012 и 2011. Вземанията от управляваните договорни фондове са получени в началото на следващия отчетен период.

Към 31 декември 2011 като вземания са отчетени разчети с Централен Депозитар АД във връзка с дейността на Управляващото дружество и невъзстановена надпреведена сума за годишна такса за 2011 на КФН.

7. Активи по отсрочени данъци

Отсрочените данъци върху дохода се изчисляват върху временни разлики чрез балансовия метод на определяне на задълженията, като се прилага данъчна ставка за 2012 е 10%(2011:10%).

Салдата на отсрочените данъци върху дохода принадлежат към следните балансови позиции:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно (активи)/пасиви	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Провизии	(2)	-	-	-	(2)	-
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(2)	-	-	-	(2)	-

Движението на временните данъчни разлики през годината произтича от:

В хиляди лева	Баланс	Признати през годината		Баланс
	2011	В отчета за всеобхватния доход	В друг всеобхватен доход	2012
Провизии	-	(2)	-	(2)
Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви	-	(2)	-	(2)

Отсроченият данък се изчислява върху основа на данъчните ставки, които се очаква да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяната в данъчните ставки се отчита в печалба или загуба.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

12. Разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Разходи за материали	-	1
Разходи за външни услуги, в т.ч.	50	36
• реклама	-	4
• такси Централен депозитар	3	4
• годишна такса за общ финансов надзор	3	3
• заверка на ГФО	5	2
• юридически услуги	2	-
• за поддържане софтуер, интернет	12	9
• по договори за услуга	22	12
• такса членство в БАУД	2	
• за съдебни ,нотариални и други такси	1	2
Разходи за заплати,социално и пенсионно осигуряване, в т.ч.	102	66
за заплати	98	64
за осигуровки	4	2
Разходи за амортизации	-	9
Общо	152	112

Начислените разходи за амортизация за 2012 са при спазване изискванията за данъчен амортизируем актив, съгласно утвърдените в ЗКПО данъчни амортизационни норми.

Към 31 декември 2012 и 2011 възнагражденията на стойност 102 хил.лв.и съответно 66 хил.лв. представляват краткосрочни доходи на наети лица по втори трудов договор и по договори за управление и контрол за заплати, за платен годишен отпуск и временна нетрудоспособност.

През 2012 са изплатени обезщетения по КТ при прекратяване на трудови правоотношения със служители и по договори за управление на членове на СД на Управляващото дружество.

Към 31 декември 2012 и 2011 Дружеството няма задължения към персонала и задължения към общественото и здравно осигуряване.

13. Данъци

По силата на българското законодателство текущите разходи за данък върху печалбата представляват дължимите данъци при законова данъчна ставка в размер на 10% за 2012 и 2011.

Приходите или разходите за отсрочени данъци възникват в резултат на промяна в отчетната стойност на отсрочените данъчни активи и задължения.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012**

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

13. Данъци, продължение

В таблиците е показана връзката между данъчните разходи и финансовия резултат към 31 декември 2012 и 2011 както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Текущи данъци	(5)	-
Отсрочени данъци	2	-
<i>От изменение на временните разлики</i>	2	-
Общ данък върху печалбата, признат в Отчета за всеобхватния доход	(3)	-

Разходът за данък се формира както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2012	2011
Печалба преди данъчно облагане	36	73
Номинална данъчна ставка	10%	10%
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	4	7
Данък върху непризнати разходи за данъчни цели	2	(7)
Данък върху непризнати приходи за данъчни цели	(1)	-
Текущ данък	5	-
Отсрочени данъци	(2)	-
Ефективна данъчна ставка	13,25%	0%

14.Свързани лица

Дружеството е свързано със :

<u>Свързано лице</u>	<u>Вид свързаност</u>
Общинска банка АД	100% акционер на Дружеството
ДФ „Общинска банка – Перспектива“	управленски контрол
ДФ „Общинска банка – Балансиран“	управленски контрол
Ключов управленски персонал	Членове на СД и Изпълнителни директори

Към 31 декември 2012. и 2011 не са извършвани трансакции със свързани лица при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

14.Свързани лица, продължение

През отчетния период УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД сделките със свързани лица имат следния характер:

	2012	2011
Приходи от такси за управление и обратно изкупуване на дялове от ДФ Общинска банка – Балансиран	91	84
Приходи от такси за управление и обратно изкупуване на дялове от ДФ Общинска банка – Перспектива	100	93
Лихвени приходи по предоставен срочен депозит	3	7
Изплатени възнаграждения, в т.ч. обезщетения на членовете на СД и изп.директор по договори за управление	(73)	(52)
Вземания от такси за управление на ДФ Общинска банка – Балансиран за м. декември	9	7
Вземания от такси за управление на ДФ Общинска банка – Перспектива за м.декември	9	9

15. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

След датата на отчета за финансово състояние не са настъпвали събития с коригиращ характер, които биха оказали влияние върху верността и пълнотата на представената във финансовите отчети информация.





Управляващо дружество "Общинска Банка Асет Мениджмънт" ЕАД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА**

31 декември 2012

I. ОБЩ ПРЕГЛЕД, РЕЗУЛТАТИ И РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА

1. Общ преглед на дейността

УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД е учредено по решение на Учредителното събрание, проведено на 20.09.2007 година. Дружеството има издаден лиценз №: 31-УД/22.07.2008г. за извършване на дейност като управляващо дружество по Решение на Комисията за финансов надзор за извършване на следните дейности:

- управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип;
- управление на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ финансови инструменти по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;
- администриране на дялове или акции, включително правни и счетоводни услуги във връзка с управление на активите;
- предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти.

Към 31.12.2012 г. Дружеството организира и управлява дейността на:

- Договорен фонд „Общинска банка –Перспектива“
- Договорен фонд „Общинска банка –Балансиран“

2. Органи на управление

Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД има едностепенна форма на управление. Управленски органи са Общото събрание и Съвет на директорите. Едноличен собственик/акционер/ на Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД е „Общинска банка“ АД, притежаваща 100(сто) процента от капитала на дружеството. Дружеството се ръководи от петчленен Съвет на директорите. Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите на Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД като всеки един от тях може да бъде освободен от Общото събрание по всяко време. Членовете на Съвета на директорите трябва да отговарят на следните условия:

- да притежават професионална квалификация и опит, необходими за управление на Дружеството;
- да не са обявявани в несъстоятелност или да не се намират в производство за обявяване в несъстоятелност; .
- да не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер;
- да не са лишени от правото да заемат материалноотговорна длъжност.

Съветът на директорите е отговорен за законосъобразността и целесъобразността на операциите на Дружеството, включително, но не само като взема решения в рамките на своята компетентност и в съответствие с решенията на Общото събрание и действащото законодателство. Управляващото дружество се представлява от двама изпълнителни директори.

Участие на членовете на СД в акционерния капитал

Членовете на Съвета на директорите не притежават, не са придобивали през изтеклата

УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ АД, София

година, включително и до настоящия момент акции на дружеството. Те не притежават права/опции/за придобиване акции или облигации на дружеството.

Участието, по смисъла на чл.247, ал.2, т.4 от Търговския закон, на членове на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

Участие на членовете на СД в търговски дружества

Участието, по смисъла на чл.247, ал.2, т.4 от Търговския закон, на членове на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

Участие на членове на Съвета на директорите в капитала на други дружества

1.Васил Борисов Тренев, Изпълнителен директор

„Газпром България“ ЕООД, гр.София, ЕИК 131467679 притежава 100% от капитала

2.Лидия Спасова Коцева-Станкова, член на Съвета на директорите

„Лекс-застрахователен консултант“ ООД, гр.София, ЕИК 130979573, притежава 50% от капитала

Участие на членове на Съвета на директорите в управлението на други дружества:

АД 1.Сашо Петров Чакалски - председател на УС и изпълнителен директор на Общинска банка

АД. 2.Радослав Тодоров Миленков – член на УС и изпълнителен директор на Общинска банка

3.Васил Борисов Тренев - член на УС на Общинска банка АД

4.Николай Михайлов Колев Сдружение „Ей Си Ай България-БДА“, гр.София, Булстат 121759172- председател

Възнаграждение на членове на СД

На членовете на Съвета на директорите на дружеството е изплатено възнаграждение за дейността им през 2012 г. в общ размер на 47 049,30 лева.

Членовете на Съвета на директорите и персонала на Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД нямат специални права или привилегии да придобиват акции на Дружеството.

Договори, сключени между Дружеството и членове на СД

През 2012 г. няма сключени договори по смисъла на чл. 240 „б“ от Търговския закон между УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД и членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които да са извън обичайната им дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

Дъщерни и асоциирани предприятия

УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД няма дъщерни и асоциирани предприятия и не изготвя консолидирани финансови отчети.

3. Конкурентна среда и позициониране на Управляващото дружеството

През 2012 г. възстановяването на световната икономика продължи със сравнително бавни темпове. Слабият растеж в развитите икономики не успя да окаже положителен ефект върху нивото на безработица и икономическа активност. Процесът на фискална консолидация в глобален мащаб и все още уязвимата финансова система са сред главните причини за по-слабия растеж. От друга страна, стимулираща роля изигра монетарната политика на централните банки, които продължават не само да поддържат ниски нива на лихви, но пуснаха в действие специални програми за стимулиране на ликвидността. Основен фокус, продължава да бъде еврозоната, като акцентът през годината се премести от Гърция към Италия и Испания.

Капиталовите пазари поддържаха високи нива на волатилност. Като цяло в САЩ се запазва положителния тренд, а европейските пазари преминаха на две скорости, от една страна Германия и Швеция, които се стабилизираха и отбелязаха повишения, за разлика от проблемите в Испания и Италия.

Българският капиталов пазар се отличаваше с ниска ликвидност и голяма волатилност, което доведе до минимални ръстове на основните индекси. Общия размер на активите под управление на договорните фондове в България е 952.4 млн. лева, като от местни договорни фондове се управляват 401 млн. лева. През годината се запази тенденцията да инвестиции основно в депозити (42 % от общите активи) и ценни книжа различни от акции. В условията на пазарна среда, характеризираща се с високо ниво на несигурност, УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД, фокусира усилията си към запазване на изключително консервативната, инвестиционна стратегия, за преференциално инвестиране на активите на управляваните договорни фондове в ДЦК емитирани от Р България и депозити. Основание за това ни даваше, постигнатата макроикономическа стабилност в страната и много добрите оценки на международни рейтингови агенции.

Към 31.12.2012 г. активите под управление на договорните фондове управлявани от Дружеството са:

- ДФ „Общинска банка – Перспектива“ 3 751 177.51 лв.;
- ДФ „Общинска банка – Балансиран“ 4 880 676.81 лв.;

Към 31.12.2012 г. общия брой на дяловете в обръщение на договорните фондове управлявани от Дружеството са:

- ДФ „Общинска банка – Перспектива“ 214 298,5042 бр.;
- ДФ „Общинска банка – Балансиран“ 277 902.5519 бр.;

Нетната стойност на активите на 1 дял към 31.12.2012 г. е както следва:

- ДФ „Общинска банка – Перспектива“ 14.4781
- ДФ „Общинска банка – Балансиран“ 14.7082

4. Дистрибуция на дялове на управлявани от Дружеството договорни фондове

Дружеството не разполага с клонове в страната и чужбина. Към края на 2012 г. покупката и продажбата на дялове на управляваните договорни фондове се осъществява само в офиса на Дружеството на адрес: гр.София, ул.Врабча №10, ет.1

5. Финансово състояние и резултат за 2012г.

Активи

Активите на Дружеството са инвестирани съгласно изискванията на действащата нормативна уредба, който регламентира изискванията и урежда дейността на управляващите дружества.

Балансовото число на активите е 403 382 лева.

Активи / в лева/	
Парични средства и депозити	382 800
Вземания	18 582
Активи по отсрочени данъци	2,000
Общо	403 382

В позиция „Вземания“ са включени възнагражденията за м. декември 2012 г. на Управляващото дружество, за организиране дейността и управлението на активите на ДФ „Общинска банка – Балансиран“ и ДФ „Общинска банка - Перспектива“.

Дружеството спазва заложените в нормативната уредба изисквания за поддържане на ликвидност, извършването на платежни и касови операции се осъществява чрез наличностите на парични средства в каса и депозитни сметки. Към 31.12.2012 г. паричните средства и депозитите могат да се представят чрез следната таблица:

Парични средства /в лева/	
По разпл.сметка	32 021
По срочни депозити	350 781
Общо	382 800

Пасиви

Към 31.12.2012г. Дружеството няма задължения и неуредени пасиви.

Акционерен капитал

На проведено през м. юни 2011 г. годишно общо събрание на акционерите на Управляващото дружество е взето решение за увеличение на капитала от 250,00 хил. лева на 350 хил.лева чрез издаване на нова емисия от 100,000 поименни безналични акции с право на глас с номинал 1 лев.

Към 31 декември 2012 г. емитираният и регистриран акционерен капитал на дружеството е в размер на 350 хил. лева и е внесен изцяло.

Капиталова адекватност и ликвидност на дружеството

От създаването на дружеството се поддържа структура на активите, пасивите и собствения капитал, която да позволява поддържането на капиталова адекватност и ликвидност в съответствие с нормативните изисквания, като съотношенията надвишават изискуемите.

Наименование	Стойност
Отношение на СК и ИМК (СК : ИМК) (%)	139.62%
Нормативно определен минимум (%)	100.00%
Над определения минимум	1.40
Отношение на СК и ПОР (СК : ПОР) (%)	303.83%
Нормативно определен минимум (%)	25.00%
Над определения минимум	12.15
Отношение на МЛС и ТЗ (МЛС : ТЗ) (%)	4519.61%
Нормативно определен минимум (%)	100.00%
Над определения минимум	45.20
Отношение ПС и МЛС (ПС : МЛС) %	100.00%
Нормативно определен минимум (%)	90.00%
Над определения минимум	1.11

Финансов резултат

Финансовият резултат на Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД за 2012 г. е печалба в размер на 33 623 лева.

Приходи

Финансови приходи

Приходи от лихви	в лева
Лихви по срочни и безсрочни депозити	16 912

Основният източник на финансови приходи за 2012 год. е от лихви по срочни банкови депозити.

Нефинансови приходи	в лева
От възнаграждение за управление дейността на ДФ, в т.ч. такси при обратно изкупуване на дялове	191 302

Дружеството разчита на стабилен нелихвен доход в резултат от правилно структуриране активите на Договорните фондове във финансови активи с добра и гарантирана доходност.

Разходи

През 2012 г. ръководството на Управляващото дружество се стремеше да провежда умерено-консервативната политика по отношение на разходите за текущата дейност и функциониране на дружеството като действащо предприятие.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, СОФИЯ

За отчетния период Дружеството е направило финансови разходи за 336 лева, представляващи платени банкови такси за извършени платежни услуги.

Отчетените разходи по икономически елементи са в размер на 151 426 лева., в т.ч. за:

за външни услуги	50 055
за заплати и осигуровки	101 302
за материали	69
Общо	151 426

Разходите за външни услуги са свързани с годишни такси за финансов надзор, за участие в БАУД, платени суми по договор за услуга, възнаграждение на одитор за проверка на ГФО за 2012г., такси за абонаментно обслужване по договори, разходи по договори за реклама и други.

Към 31.12.2012 г. в трудово правоотношение по втори трудов договор с дружеството са наети 7 лица. Към 31.12.2012 г. няма задължения към персонала и задължения, свързани с общественото и здравно осигуряване.

Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

Дейността на дружеството е стриктно регламентирана и се извършва в съответствие с издадения лиценз от Комисията за финансов надзор за дейност като управляващо дружество. Дейността като управляващо дружество не налага развитието на такава дейност, поради което такава не се извършва.

Информация, изисквана по реда на чл.187 д.

През 2012 г. не е извършвано придобиване или прехвърляне на собствени акции на Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД.

6.Развитие на дружеството през 2013г.

През 2013 г. Дружеството ще се развива при спазване на инвестиционните ограничения и съобразно конкретната пазарна ситуация.

6.1.Финансови цели

Очакваме запазване на балансовото число на дружеството в края на 2013 г.спрямо края на 2012 година . Източниците за постигането на тази цел са свързани с оптимизиране дейността и запазване на доходността от управляваните от дружеството Договорните фондове;

6.2.Търговски цели

Увеличение относителния дел на инвеститори нефинансови предприятия чрез целенасочена рекламна кампания. Разширяване дистрибутирането на дяловете на Договорните фондове в страната чрез мрежата от офиси на „Общинска банка“ АД след сключване на договор с Банката. Създаване на специфични продукти и индивидуални решения за инвеститорите.

6.3.Управленски цели

Постигане на финансов резултат, който осигурява стабилно функциониране на дружеството

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД, СОФИЯ

и отговаря на поставените от акционера цели. Анализ на текущото развитие и конкурентната ситуация на финансовия пазар, управление на активите и пасивите за постигане на заложените финансови цели.

Ръководството на Управляващото дружество, декларира, че приложеният годишен финансов отчет отразява достоверно имущественото и финансовото състояние към края на 2012 г., както и определянето на финансовия резултат за годината в съответствие с действащото законодателство. Използвана е подходяща счетоводна политика, която е следвана последователно. Ръководството последователно използва приложимите стандарти на финансово отчитане и годишният финансов отчет е съставен на принципа на действащото предприятие.

Годишният финансов отчет разкрива състоянието на Дружеството в максимална степен на точност и достоверност.

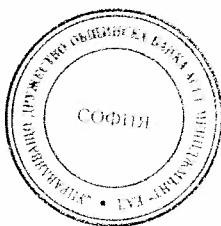
Предприети са всички мерки за опазване активите на Дружеството, за предотвратяване на измами и недопускане нарушаване на действащото законодателство.

7. Събития след датата на съставяне на годишния финансов отчет

След съставяне на годишния финансов отчет не са настъпили съществени събития, които биха повлияли върху верността на годишния финансов отчет, доклада за дейността или върху избора на решение на акционера.

12 март 2013г.

Васил Тренев
Изпълнителен директор



Радослав Миленков
Изпълнителен директор