

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО
ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2021

Съдържание

Доклад за дейността на Управляващо Дружество Общинска Банка Асет Мениджмънт ЕАД	i
Доклад на независимия одитор до едноличния акционер на Управляващо Дружество Общинска Банка Асет Мениджмънт ЕАД	
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.....	1
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021	4
1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ	5
2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ	5
3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	7
4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	13
5. СЧЕТОВОДНА КЛАСИФИКАЦИЯ И СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ	16
6. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	16
7. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	17
8. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ	17
9. ПРИХОДИ, СВЪРЗАНИ С УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ	17
10. ДРУГИ ПРИХОДИ	17
11. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	18
12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАНЫЦИ ВЪРХУ ДОХОДИТЕ	18
13. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	19
14. УЧАСТИЕ В НЕКОНСОЛИДИРАНИ СТРУКТУРИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	20
15. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ	20
16. БЕЗНАЛИЧНИ СДЕЛКИ	20
17. ПОЛИТИКА И ПРОЦЕДУРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА	21
18. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	21

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД
за 2021 година**



І. 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/22.07.2008 г. 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 31.12.2021 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. Крайната компания-майка на Управляващото дружество е Novito Opportunities Fund AGmVК.

Дружеството се ръководи от тричленен 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.



2.1. Участие на членовете на СД в акционерния капитал

Членовете на Съвета на директорите не притежават, не са придобивали през изтеклата година, включително и до настоящия момент акции на дружеството. Те не притежават права/опции/за придобиване акции или облигации на дружеството.

2.2.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:

Членовете на СД към 31.12.2021		Участие над 25% в капитала на:	Участие в управлението на други дружества :
Борислав Яворов Чиликов	Председател на СД		Член на УС, Изп. Директор на Общинска банка АД
Владимир Георгиев Котларски	Член на СД Изп. директор	Адвокатско дружество Котларски	Адвокатско дружество Котларски Зам. председател на УС на Общинска банка АД Управляващо дружество Общинска банка асет мениджмънт ЕАД
Тодор Николов Ванев	Член на СД Изп. директор		Член на УС на Общинска банка АД

2.3.Възнаграждение на членове на СД

На членовете на Съвета на директорите на дружеството не е изплащано възнаграждение през 2021 г.

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.

2.4.Договори, сключени между Дружеството и членове на СД

През 2021 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.

3. Дъщерни и асоциирани предприятия

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



4. Конкурентна среда и позициониране на Управляващото дружеството

а) Конкурентна среда

Към края на 2021 г. на територията на Р. България дейността си осъществяват 31 бр. управляващи дружества, като относителният дял на първите десет (по управлявани нетни активи) е над 50 %. Според статистика на БНБ към декември 2021 г. местните инвестиционни фондове са 161 бр., активите на местните инвестиционни фондове под управление достигат 2,725.9 млн. лв. спрямо декември 2020 г. (1,785.4 млн. лв.) като увеличението е със 940.5 млн. лв. (52.7%).

По отношение на инструментите, включени в портфейлите на местните инвестиционни фондове към декември 2021 г. спрямо декември 2020 г. има годишен ръст на инвестициите в акции и други форми на собственост с 165.3 млн. лв. (21%) до 954.5 млн. лв., а средствата, вложени в ценни книжа, различни от акции, намаляват с 1.9 млн. лв. (0.3%) до 627.7 млн. лв.

Географската структура на ценните книжа в активите на местните инвестиционни фондове показва, че към декември 2021 г. инвестициите в България се увеличават на годишна база с 221.1 млн. лв. (22.6%) до 1,205.20 млн. лв. при 983.5 млн. лв. към края на декември 2020 г., а в останалите държави от Европейския съюз нарастват с 604.5 млн. лв. (131.1%) до 1,065.6 млн. лв. при 461 млн. лв. към края на декември 2020 г.

Относителният дял на активите на инвестиционните фондове в ценни книжа, емитирани от резиденти е 48% към декември 2021 г. при 61.8% към края на декември 2020 г., като този дял от европейски инвеститори в края на декември 2021 г. е 42.4% при 29% към края на декември 2020 г.

б) Влияние и ефекти от пандемията от COVID -19 върху финансовите пазари, цените на финансовите инструменти и дейността на Дружеството.

Влияние на Covid-19 пандемията върху дейността на Дружеството

През отчетния период дейността на Дружеството не беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец. След 14 април 2021 г. в България е обявена извънредна епидемична обстановка, която понастоящем е удължена до 31 март 2022 г.

През отчетната 2021 г. УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД извършва постоянен контрол на дейността на дружеството и управляваните от него фондове с цел минимизиране на потенциалните рискове, които могат да възникнат в следствие на пандемичното разпространение на COVID-19.

До момента дейността на управляващото дружество и на фондовете не е прекъсвана от началото на въвеждане на извънредно положение, което премина в извънредна епидемична обстановка, валидна и към този момент. Представянето на нормативните и изискуемите справки и отчети от страна на регулатора се извършваше в срок. По време на извънредното положение и до този момент не са постъпили заявки за обратно изкупуване на дялове, които да влошат ликвидността и представянето на двата управлявани фонда.



в) Капиталов пазар

През 2021 г. кризата, породена от глобалната пандемия засегна изключително сериозна световната икономика. Основните мерки за противодействие от страна на повечето централни банки бяха експанзивните фискални политики, включващи значителни директни фискални стимули за справяне с икономическите последици от пандемията, водещи до сравнително увеличение на ликвидността на пазарите.

Същевременно, покачването на нивата на инфлация и липсата на атрактивни депозитни продукти допринесоха за увеличаване на рисковият апетит на пазарните участници към инвестиции в акции през годината.

Тенденциите на основните компоненти на българската финансова система показват както прилики, така и съществени разлики в сравнение с глобалните тенденции и развитието на финансовите системи на страните от еврозоната и ЕС.

Пред 2022г. водещите централни банки предвиждат съкращаване на повечето стимулиращи програми и постепенно преминаване към повишаване на основните лихвени проценти.

Българският капиталов пазар се отличава с ниска ликвидност и голяма волатилност, което доведе до запазване или намаление стойностите на основните индекси. Ниските и дори отрицателни лихви по депозитите, са предпоставка за насочване на свободните парични ресурси към закупуване на акции и облигации. През годината се запази тенденцията за инвестиции основно в инструменти с относително добра доходност.

В условията на тази пазарна среда, 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 държавни ценни книжа, емитирани от Р. България.

Към 31.12.2021 г. активите под управление на договорните фондове, управлявани от Дружеството са:

- ДФ "Общинска банка - Перспектива" 5,102,515 лв.;
- ДФ "Общинска банка - Балансиран" 5,591,666 лв.;

Към 31.12.2021 г. общия брой на дяловете в обръщение на договорните фондове управлявани от Дружеството са:

- ДФ "Общинска банка - Перспектива" 414,557.8689 бр.;
- ДФ "Общинска банка - Балансиран" 407,634.4942 бр.;

Нетната стойност на активите на 1 дял към 31.12.2021 г. е както следва:

- ДФ "Общинска банка - Перспектива" 12.2665
- ДФ "Общинска банка - Балансиран" 13.6840

През 2021 г. няма съществена промяна в структурата на Договорните фондове.
През 2021 г. двата Договорни фонда не отчитат положителна доходност.



5. Наличие на клонове

Дружеството не разполага с клонове в страната и чужбина.

Към края на 2021 г. покупката и продажбата на дялове на управляваните договорни фондове се осъществява само в офиса на Дружеството на адрес: гр. София, ул. Врабча №10.

6. Анализ на финансово състояние и резултат за 2021 г.

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 1,281 хил. лева и е разпределено, както следва:

Активи /в лева/	
Парични сметки в разплащателни сметки в лева	1,262,165
Вземания от свързани лица/КИС/	17,966
Други вземания	1,270
ОБЩО	1,281,401

В позиция „Вземания от свързани лица“ са включени вземания, свързани с управляваните от Дружеството договорни фондове, представляващи възнаграждения за управление на активите за ДФ „Общинска банка –Балансиран“ в размер на 7 хил. лева и за ДФ „Общинска банка – Перспектива“ в размер на 11 хил. лева.

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 по разплащателна сметка в лева.

Към 31.12.2021 г. Дружеството не отчита активи по отсрочени данъци.

Към 31.12.2021 г. паричните средства са в разплащателната сметка на Дружеството в „Общинска банка“ АД.

Пасиви

Към 31.12.2021 г. общия размер на собствения капитал и пасивите на Дружеството е 1,281, 401 лева, в т.ч. собствен капитал от 1,257,079 лева.

Текущите пасиви (текущите задължения) са както следва:

Текущи задължения/ в лева/	
в т.ч. Задължения към доставчици	6,600
в т.ч. Данъчни задължения	17,207
в т.ч. Задължения към осигурителни предприятия	394
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	121
ОБЩО	24,322



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

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 350,00 хил. лева чрез издаване на нова емисия от 100 000,00 поименни безналични акции с право на глас с номинал 1 лев.

Към 31 декември 2021 г. емитираният и регистриран акционерен капитал на дружеството е в размер на 350,00 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.

Към 31.12.2021 г. основните показатели за ликвидност и капиталова адекватност са посочени в следната таблица:

№ по ред	Наименование	Стойност
1	2	3
1	Отношение на СК и ИМК (СК : ИМК) (%)	450.76%
1.1	Нормативно определен минимум (%)	100%
1.2	Над (р.1 : р. 1.1 >1) или под (р. 1 : р. 1.1 < 1) определения минимум	4.51
2	Отношение на СК и ПОР (СК : ПОР) (%)	2,835.07%
2.1	Нормативно определен минимум (%)	25%
2.2	Над (р.2 : р. 2.1 >1) или под (р. 2 : р. 2.1 < 1) определения минимум	113.40
3.	Отношение на МЛС и ТЗ (МЛС : ТЗ) (%)	5,215.34%
3.1	Нормативно определен минимум (%)	100%
3.2	Над (р.3 : р. 3.1 >1) или под (р. 3 : р. 3.1 < 1) определения минимум	52.15
4	Отношение ПС и МЛС (ПС : МЛС) %	100%
4.1	Нормативно определен минимум (%)	90%
4.2	Над (р.4 : р. 4.1 >1) или под (р. 4 : р. 4.1 < 1) определения минимум	1.11

Финансов резултат

Финансовият резултат на Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД за 2021 г. след данъчно преобразуване е печалба в размер на 155 057 лева.



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Приходи

Приходите на Дружеството са посочени в следната таблица в лева:

I. Финансови приходи	104
в т.ч. Приходи от лихви по разплащателна сметка	104
II. Други приходи	859
III. Нефинансови приходи	212,934
в т.ч. Възнаграждение от управляваните активи на ДФ	212,934
ОБЩО	213,911

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 2021 г. ръководството на Управляващото дружество се стремеше да провежда умерено- консервативната политика по отношение на нефинансовите разходи и функциониране на дружеството като действащо предприятие.

Разходи за дейността / в лева/	
I. Финансови разходи	3,093
в т.ч. за банкови такси	3,093
II. Нефинансови разходи	38,628
1. Разходи за външни услуги	24,485
2. Разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване	14,143
ОБЩО	41,721

Разходите за външни услуги са свързани с годишни такси за финансов надзор, за участие в БАУД, възнаграждение на одитор за проверка на ГФО за 2021 г., такси за абонаментно обслужване по договори и други.

Към 31.12.2021 г. в трудово правоотношение по чл.111 от Кодекса на труда с Дружеството са наети 8 бр. лица. Към 31.12.2021 г. няма неизплатени възнаграждения на персонала и има формирано задължение по неизползвани платени отпуски за 2021 г. в размер на 121 лв. Задълженията към общественото и здравно осигуряване и задълженията за данък общ доход се формират от изплатените доходи за м. декември 2021 г. на наети лица по трудови договори.

Оповестяване на политиката на ръководството по отношение управление на риска

Специфичната дейност на Управляващото дружество обуславят рискове, присъщи на дружествата, които управляват колективни инвестиционни схеми.

Политиката на ръководството по отношение на контрола на риска се свежда до цялостна организация на дейността по определяне обхвата на системата за откриване, оценка, преглед и контрол на съществените рискове; дефиниране нивата на компетенции, функционалните връзки, права и задължения свързани с управлението на рисковете, за изпълнение на утвърдените стратегически цели.

Основна цел на Управляващото дружество е да поддържа адекватна система за идентифициране, управление и контрол на рисковия профил.



Измерването и наблюдението на риска се извършва ежедневно/периодично, в съответствие с правилата за оценка и управление на риск на договорните фондове.

Основните рискове в дейността на Дружеството са подробно оповестени в годишния финансов отчет за 2021 г. и включват:

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

Предоставяне на допълнителни услуги съгласно чл. 86, ал. 2 ЗДКИСДПКИ

През периода от 01.01.2021 г. до 31.12.2021 г. УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД не е предоставяло допълнителни услуги съгласно чл. 86, ал. 2 ЗДКИСДПКИ. Съответно, през същия период Управляващото дружество не е държало клиентски активи по смисъла на Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници.

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 2021г. не е извършвано придобиване или прехвърляне от Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД на собствени акции.

7. Развитие на дружеството през 2022 г.

През 2022 г. Дружеството ще се развива при спазване на инвестиционните ограничения и съобразно конкретната пазарна ситуация при запазване на изключително консервативната, инвестиционна стратегия. Дружеството ще инвестира активите на управляваните договорни фондове преференциално в ДЦК, емитирани от Р. България и други финансови инструменти с местни емитенти. Инвестиционната стратегия предвижда основно реализирането на печалби от текущи доходи (купонни плащания) от дългови ценни книжа и други финансови инструменти с фиксирана доходност. За постигане на инвестиционните цели ще се прилага стратегия за активно управление на портфейла от финансови инструменти и парични средства. Конкретната структура на активите зависи от моментните пазарни условия и е динамична в приетите граници.

Обект на инвестиционните ни цели ще бъдат висококачествени активи, носещи съответстващ на класа си доход и генериращи ръст на доходността си в средно-дългосрочен аспект. Фокуса ни ще бъде насочен към цялостното представяне на портфейлите и съпътстващите го активи, за сметка на индивидуалното представяне на конкретен актив. Управлението на риска ще се основава на техники за диверсифициране и взаимно съчетаване на активите. Сред основните цели при управлението на договорните фондове е осигуряване на ликвидност на инвестициите, така че да се осигури безпроблемно обслужване на инвеститорите.



През 2022 г. Дружеството не предвижда съществени структурни промени в състава на наетия персонал. При наличие на обективни предпоставки ще се стреми да подобрява квалификационните умения на персонала чрез участия в организирани тематични обучения. Дружеството не предвижда да 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.

7.1. Финансови цели

Очакваме запазване на балансовото число на дружеството в края на 2022 г. спрямо края на 2021 година. Източниците за постигането на тази цел са свързани с оптимизиране дейността и запазване на доходността от управляваните от дружеството Договорни фондове.

7.2. Търговски цели

Търсене на възможности за привличане и увеличение на относителния дял на инвеститори, нефинансови предприятия чрез рекламна кампания и дистрибутирането на дяловете на Договорните фондове в страната чрез мрежата от офиси на „Общинска банка“ АД след сключване на договор с Банката. Анализирание на възможностите за създаване на специфични продукти и индивидуални решения за инвеститорите, съответстващи на конюнктурната среда.

7.3. Управленски цели, отговорност на ръководството

Постигане на финансов резултат, който осигурява стабилно функциониране на дружеството 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 2021 г., както и определянето на финансовия резултат за годината в съответствие с изискванията на действащото законодателство. Използвана е подходяща счетоводна политика, която е следвана последователно. Ръководството последователно използва приложимите стандарти за 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.

Ръководството на Управляващото дружество, декларира, че годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимото законодателство и съответства на информацията, посочена във финансовия отчет за 2021 г.

Ръководството потвърждава, че доколкото му е известно, дружеството ще продължи да прилага принципа на действащо предприятие в обозримо бъдеще.



8. Информация относно прилагането на Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (Регламента).

Съгласно чл. 2 от Регламент (ЕС) 2019/2088 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно оповестяването на информация във връзка с устойчивостта в сектора на финансовите услуги (Регламента), УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД попада под обхвата на изискванията за публикуване на информация относно политиката на Управляващото дружество (обект на Регламента) за интегриране на рисковете за устойчивостта в процеса на изготвяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти.

Информация относно УД „Общинска банка Мениджмънт“ ЕАД, във връзка с Регламента

Обхват

УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД може да предоставя допълнителни услуги по чл. 86, ал. 2, т. 1, 2, 3 и 4 от ЗДКИСДПКИ. Към датата на настоящето оповестяване не предлага изброените допълнителни услуги по чл.86, ал.2.

Актуална информация

Управляващо дружество „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД, вземайки предвид спецификите на всеки финансов инструмент, за който би изготвило инвестиционна консултация, както и приложимите политики и процедури на Управляващото дружество, отчитайки текущите разполагаеми технически ресурси, пазарните конюнктура и мащаб, обхвата на наличния достъп до надеждна и предварително верифицирана информация от независими източници относно различните финансови инструменти, оповестява, че към момента Управляващото дружество прилага следните процеси:

Начин, по който рисковете за устойчивостта са интегрирани в инвестиционните консултации относно финансови инструменти на Управляващото дружество

При изготвяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти, Управляващото дружество разглежда индивидуално всеки един емитент, обект на инвестиционна консултация, отчитайки своевременно инвестиционните цели, инвестиционния хоризонт, рисковия профил и всички други съотносими характеристики на съответния Клиент, за когото се изготвя съответната инвестиционна консултация. Управляващото дружество разглежда рисковете за устойчивостта в съвкупност заедно с всички останали съотносими елементи, които могат да повлияят върху възвращаемостта на Клиента, доколкото тези рискове могат да влияят върху пазарната стойност на съответните инвестиции, като не ги отчита като самостоятелен елемент. Дружеството не документира по специален начин отчитането на рисковете за устойчивостта в процесите на изготвяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти. Управляващото дружество не прилага строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта, доколкото това е съобразно със спецификите на всеки финансов инструмент, за който би изготвило инвестиционна консултация, както и с приложимите политики и процедури на Управляващото дружество. Разграничаването на всеки конкретен риск, свързан с устойчивостта, в имплицитните рискови премии на отделните финансови инструменти, които биха се взимали под внимание, е свързано с осигуряване на допълнителен финансов ресурс и достъп до качествена и достоверна информация, преразглеждане на приложимите правила и процедури, както и евентуално въвеждане на



нови такива. Също така, все още не са въведени законодателни изисквания публичните емитенти (включително в ЕС) да оповестяват необходимата релевантна информация за целите на извършване на съответното разграничаване, поради което тя почти винаги е непълна/липсва от публично достъпните финансови отчети, придружаващи пояснителни бележки, доклади на ръководствата, одиторски доклади и други съотнесими документи.

Резултати от оценката на вероятното въздействие на рисковете за устойчивостта върху възвращаемостта на финансовите продукти, за които се предоставят инвестиционни консултации

Поради обективната липса и/или достъп на/до достатъчно качествена и достоверна информация, която да се обявява системно от повечето емитенти за достатъчно дълъг период от време, които биха били потенциален обект на инвестиционна консултация от страна на Управляващото дружество, върху която да се извърши надеждна и детайлна оценка от страна на Управляващото дружество на конкретното въздействие на рисковете за устойчивостта, както и отсъствието на строго специфични и предварително определени критерии, оценяващи рисковете за устойчивостта, към момента Управляващото дружество не може да оповести в качествено и количествено изражение до каква степен конкретно рисковете на устойчивостта могат да засегнат доходността на потенциални финансови продукти, за които биха се предоставили инвестиционни консултации. Въпреки това, Дружеството счита, че всяко събитие или условие от екологично, социално или управленско естество (т.нар. рисковете за устойчивостта), което настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на дадена инвестиция. Рисковете за устойчивостта могат да бъдат значителни сами по себе си, но те също така могат да имат значително влияние върху други рискови фактори и да увеличават например степента на пазарен риск, ликвиден риск, кредитен риск или оперативен риск. Ако възникнат, рисковете за устойчивостта могат да повлияят неблагоприятно върху стойността на инвестициите на съответния Клиент, включително обща обезценка, като по този начин се отразят неблагоприятно върху резултатите на съответния Клиент. Съответно, степента, в която могат да бъдат засегнати резултатите на съответния Клиент, би могла да достигне включително размера на извършените инвестиции в съответните финансови инструменти и да доведе до загуби на съответния Клиент.

Управляващото дружество предупреждава, че миналите резултати не са гаранция за бъдещи такива. Очакванията за положителна възвращаемост може никога да не се сбъднат. Клиентът следва ясно да разграничава фактите, върху които се базира съответната инвестиционна консултация от тълкувания, оценки, мнения или друг вид информация, която не е свързана с представянето на факти.

Съгласно чл. 6, параграф 3 от Регламента, Управляващото дружество следва да предоставя посочената по-горе информация, в съответствие с чл. 24, параграф 4 от Директива 2014/65/ЕС, своевременно и достатъчно време преди предоставянето на инвестиционната консултация относно финансови инструменти на съответния Възложител по ясен и подходящ начин.

Описание на относими рискове на устойчивостта (ESG рискове), които биха могли да имат съществено отрицателно въздействие върху финансовата възвращаемост на дадена инвестиция

Риск за устойчивостта означава събитие или условие от екологично, социално или управленско естество, което, ако настъпи, може да причини действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията.

УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД разграничава относимите рискове на устойчивостта в три рискови категории: Екологичен риск (риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от фактори на околната среда, включително фактори, произтичащи от изменението на климата, и фактори, произтичащи от



друго влошаване на околната среда), Социален риск (риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от социални фактори (напр., трудови спорове)) и Управленски риск (риск, при който възвращаемостта на инвестициите може да бъде негативно повлияна от управленски фактори (напр., прозрачна корпоративна структура).

Подробно описание на относимите рискове на устойчивостта се съдържа в Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса на изготвяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти на УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД, която е достъпна на интернет страницата на Дружеството www.mbam.bg.

Прозрачност по отношение на неблагоприятните въздействия върху устойчивостта на равнище субект

Съгласно чл. 4, параграф 1, буква б от Регламента, УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД не отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, доколкото това е съобразно с инвестиционните цели, стратегии, политики и процедури на Дружеството.

Причините за решението на Управляващото дружество към момента включват:

- Актуалното ниво на възможен достъп до качествена и достоверна информация на ниво емитенти;
- Липса на относима информация, разкривана от емитентите;
- Актуалното ниво на възможен достъп до консистентна публична информация за сравнително дълъг период от време от независими международно признати източници;
- Потенциалното ниво на необходимите разходи за използване на посочените по-горе пакети от данни спрямо мащаба на дейността на Дружеството;
- Необходимост от евентуално въвеждане на нови технологични решения в дейността на Управляващото дружество с цел правилно прилагане на регулациите и потенциалните нови вътрешни политики и политики в тази връзка;
- Продължаващата процедура по разработването на единната европейска правна рамка във връзка с оповестяването на информация във връзка с устойчивостта за участниците на финансовите пазари.

Информация дали и кога Управляващото дружество възнамерява да започне да отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, доколкото това е съобразно с инвестиционните цели, стратегии и политики на Управляващото дружество .

УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД активно оценява потенциалните предимства и недостатъци при имплементирането на нови техники в процеса си на вземане на инвестиционни решения като цели подsigуряване максимална защита на интересите на клиентите.

Позовавайки се на своята ангажираност, след отпадането на посочените по-горе причини, и след отчитане на бъдещите ползи и разходи във връзка с потенциалната промяна, действайки с цел максимална защита интересите на своите клиенти. Управляващото дружество ще се стреми да започне да отчита неблагоприятните въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост със спецификите на всеки финансов инструмент, за който би изготвила инвестиционна консултация, доколкото това е съобразно с инвестиционните цели, стратегии и политики на Дружеството..

Управляващото дружество ще подsigури непосредствено оповестяване на потенциалните промени в текущата информация по Регламента на своята интернет страница –



www.mbam.bg, както и ще предостави ясно обяснение на потенциалните промени в съответствие с чл. 12 от Регламента.

Политиката за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения е достъпна на интернет страницата на Управляващото дружество www.mbam.bg.

В своята дейност Управляващото дружество разграничава финансовите продукти за устойчиво и отговорно инвестиране, попадащи в обхвата на чл.8, параграф 1 или чл.9, параграф 1,2,3 от Регламента от предлаганите към момента традиционни финансови продукти и в този смисъл декларира, че инвестициите в управляваните Договорни фондове не са съобразени с критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

9. Информация относно Политиката за възнагражденията на УД,, Общинска банка Асет Мениджмънт" ЕАД за 2021 г.

Управляващото дружество „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД прилага Политика за възнагражденията, която определя общите рамки, принципите и изискванията при определяне на възнагражденията в Управляващото дружество, като насърчава разумното и ефективното управление на риска на управляващото дружество и не поощрява поемане на риск, несъответен на рисковите профили, правилата или учредителните документи на управляваните колективни инвестиционни схеми, както и не засяга изпълнението на задължението на управляващото дружество да действа в най-добър интерес на колективната инвестиционна схема.

Ръководството на Дружеството включва Изпълнителните директори и Членовете на съвета на директорите (СД). Ръководството и всички останали служители на Дружеството не са получавали възнаграждения, изплатени пряко от управляваните колективни инвестиционни схеми или други възнаграждения, обвързани с постигнати резултати на управляваните КИС.

1. Общ размер на възнагражденията за финансовата година с разбивка по постоянни и променливи възнаграждения

Общият размер на възнагражденията, изплатени по втори трудови договори на 8 служители са в размер на 12,065.44 лв. За 2021 г. на Ръководството не са начислявани и изплащани възнаграждения по договори за управление.

На служителите на Управляващото дружество са изплатени само постоянни възнаграждения. От активите на управляваните Договорни фондове не са изплащат под никаква форма възнаграждения, стимули, бонуси или други облаги на Ръководството на Дружеството и на служители на Управляващото дружество.

Трудовите възнагражденията се начисляват и получават от служителите на Управляващото дружество за месеца, за който се отнасят .

В постоянното възнаграждение са включени изплатените обезщетения за временна неработоспособност за сметка на Дружеството, съгласно Кодекса за социалното осигуряване, както и изплатените обезщетения за неизползван отпуск.

Възнагражденията не включват допълнителни плащания или облаги, които са част от обща недискрециона политика, която се отнася за цялото Дружество и които не поощряват поемането на рискове

При разпределението на изплатените възнаграждения е използвана следната категоризация на служителите :

- служители на ръководни длъжности – членовете на Съвета на директорите, както и други ръководни длъжности във вътрешната организация, които имат отношение към



осъществяване на предмета на дейност на Управляващото дружество. Към тази категория се включва Гл. счетоводител с получено възнаграждение в размера на 1,200 лв.;

- служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове – включва служители, които могат да повлияят на рисковия профил на УД и могат да вземат решения за поемане на рискове. Към тази категория се включват служители, получили одобрение от КФН на основание чл. 93, ал. 7 във връзка с ал. 5 от ЗДКИСДПКИ, които могат да сключват сделки с финансови инструменти от името на УД и за сметка на УД и управляваните колективни инвестиционни схеми. Изплатено възнаграждение в размер на 1,200 лв. ;

- служители, изпълняващи контролни функции – включва служители, които ръководят и отговарят за дейността по контрола в УД . Към тази категория се включват ръководители отдел „Нормативно съответствие“ и отдел „ Риск“ с изплатено възнаграждение от 2,195.45 лв.

- други служители , с изплатено възнаграждение в размер на 7,469.99лв.

През 2021 г. Дружеството не е изплащало компенсации при прекратяване на договори на служители, освен обезщетенията за неизползван годишен отпуск.

2. Описание на начините на изчисление на възнагражденията и облагите:

УД "Общинска банка Асет Мениджмънт" ЕАД приема и прилага Политика за възнагражденията с цел определяне на принципите за формиране на възнагражденията в Управляващото дружество, които могат да включват заплати и други финансови и/или материални стимули, включително облаги, свързани с доброволно пенсионно и/или здравно осигуряване.

Изплащаното от УД "Общинска банка Асет Мениджмънт" ЕАД възнаграждение по втори трудови договори съответства на вида на предоставяните професионални услуги; нивото на образование на служителя; нивото в корпоративната структура, което заема; професионалният опит; наложените ограничения (забрана за извършване на определена дейност или действие, несъвместимост за заемане на длъжност по допълнително правоотношение и др.).

Управляващото дружество начислява и изплаща само постоянните възнаграждения, които се определят предварително и не зависят от постигнатият резултат.

В постоянното възнаграждение се включва:

- основна заплата, определена съгласно действащата нормативна уредба и прилаганата система за заплащане на труда;

- допълнителни трудови възнаграждения с непостоянен характер в предвидените в Кодекса на труда, в наредбата или в друг нормативен акт извънредни случаи, като например за извънреден труд;

- други трудови възнаграждения, определени в нормативен акт.

Възнагражденията в УД могат да включват непаричен компенсационен пакет – средства за здравна профилактика, средства за подобряване условията на труда и техническата /компютърна обезпеченост, средства за повишаване на професионалната квалификация, както и допълнителни стимули, свързани с доброволно пенсионно и /или здравно осигуряване и застраховки, при спазване на общите принципи на тази политика.

УД може да изплаща допълнителни възнаграждения с непостоянен характер, които не са променливи и не зависят по никакъв начин от постигнат резултат и не оказват съществено



УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД

влияние върху рисковият профил на управляваните от Дружеството колективни инвестиционни схеми под формата на еднократни възнаграждения, целеви компенсации за изпълнение на допълнително възложени или успешно изпълнени допълнителни задачи. Допълнителните възнаграждения може да се изплащат след положителни финансови резултати за минал период и позитивни прогнози за бъдещ период.

Управляващото дружество не се възползва от извънредна държавна помощ.

При прекратяване на трудовото правоотношение на служителите се изплащат обезщетения в случаите, по реда и в размерите, определени в Кодекса на труда.

Управляващото дружество не формира и не прилага схеми за обезщетения, свързани с предсрочно пенсиониране на служители, както и на допълнителни облаги, свързани с пенсиониране.

Управляващото дружество не изплаща допълнителни възнаграждения, нито стимули и облаги на служителите си, свързани с устойчиви инвестиции.

УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД не изплаща на служители възнаграждения, стимули, бонуси и други облаги от активите на Управляваните договорни фондове, включително и такси за постигнати резултати.

Информация за резултат от прегледа по чл. 108, ал. 7 и ал.8 от ЗДКИСДПКИ

От преглед по чл. 108, ал. 7 ЗДКИСДПКИ

На основание чл. 108, ал. 7 ЗДКИСДПКИ през януари 2022 г. е извършен периодичен независим преглед към 2021 г. на Политиката за възнаграждения на УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД (Политиката) от лицата с надзорни функции – неизпълнителните членове на Съвета на директорите и притежаващи опит в управлението на риска и възнагражденията, като е установено, че са спазени изискванията на чл. 108, ал. 4 от ЗДКИСДПКИ и не са констатирани нередности, общата система за възнаграждения функционира по предназначение, изплащанията на възнагражденията са подходящи и рисковият профил, дългосрочните цели и задачи на Дружеството са адекватно отразени и в съответствие с националните и международните разпоредби, принципи и стандарти.

Дружеството няма сформирана Комисия по възнагражденията, вземайки под внимание фактори и критерии като обхват, естество на работа, обем и сложност на дейностите, както и вътрешна организационна структура.

Преглед по чл. 108, ал. 8 ЗДКИСДПКИ

Към датата на изготвяне на годишният доклад няма представен доклад от звено „Нормативно съответствие“.

До края на 2021 г. не са извършени промени в „Политика за възнагражденията на Управляващо дружество „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД“.

Политиката за възнагражденията на УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД е достъпна на интернет страницата на Управляващото дружество - www.mbam.bg.

10. Събития след датата на съставяне на годишния финансов отчет

Ръководството на Управляващото дружество декларира, че за периода след датата, към която е съставен финансовият отчет и годишния доклад за дейността до датата на одобрение за издаването им, не са настъпили коригиращи събития или други важни и/или значителни за дейността на Дружеството некоригиращи събития, освен оповестените по-долу:



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна. В резултат на това на Русия бяха наложени икономически и финансови санкции от Европейския съюз, и редица други страни, които освен ефект върху самата Русия, се очаква в средносрочен и дългосрочен план да имат всеобхватен негативен ефект върху световната икономика и почти всяка сфера на обществения живот. Тъй като ситуацията е много динамична, ръководството на Управляващото дружество не може да направи достатъчно добра прогноза за количественото въздействие на военната криза върху финансовото състояние на управляваните от него фондове, но ще вземе всички необходими мерки да ограничи потенциалните негативни ефекти и да защити интересите на инвеститорите в дялове.

18 март 2022 г.

ТОДОР ВАНЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



ВЛАДИМИР КОТЛАРСКИ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

Грант Торнтон ООД
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна
тел.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33
ел. поща: office@bg.gt.com
уеб сайт: www.grantthornton.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
Управляващо Дружество Общинска Банка Асет Мениджмънт ЕАД
ул. „Врабча“ №10, гр. София

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Управляващо Дружество Общинска Банка Асет Мениджмънт ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Обръщаме внимание на пояснение 18. Събития след края на отчетния период към финансовия отчет, което описва, че ръководството на Управляващото дружество не е в състояние да оцени надеждно влиянието на военните действия в Украйна, върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му през 2022 г. по отношение на общите ефект върху националната икономика, инфлационните процеси и др.

Ръководството на Управляващото дружество ще продължи да наблюдава потенциалните ефекти върху всички икономически отрасли и други държави в региона, като взима всички необходими мерки, за да ограничи потенциалните бъдещи негативни ефекти върху финансовото състояние и резултатите от дейността му.

Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

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

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

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт. Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

- на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- (а) информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- (б) докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания; и
- (в) в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността.

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

28 март 2022 г.

България, гр. София, бул. Черни връх №26



Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	6	1,262	1,109
Вземания от свързани лица	7	18	18
Други вземания		1	-
Общо активи		1,281	1,127
ПАСИВИ			
Задължения във връзка с данъци върху доходите	12	17	17
Други задължения		7	8
Общо пасиви		24	25
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	8	350	350
Резерви	8	752	598
Печалба за годината		155	154
Общо собствен капитал		1,257	1,102
Общо пасиви и собствен капитал		1,281	1,127

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 18 март 2022 г.

Поясненията от 5 до 17 са неделима част от този финансов отчет.

Тодор Ванев
Изпълнителен директор

Владимир Котларски
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител

С одиторски доклад от 28.03.2022 г.:

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита



УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021

	<i>Пояснение</i>	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи, свързани с управление на активи	9	213	210
Други приходи	10	1	-
Общо приходи от дейността		214	210
Разходи за външни услуги	11	(25)	(25)
Разходи, свързани с персонала	11	(14)	(13)
Други нефинансови разходи	11	(3)	(1)
Общо разходи от дейността		(42)	(39)
Печалба преди данъци		172	171
Разходи за данъци върху доходите	12	(17)	(17)
Печалба за годината		155	154
Общо всеобхватен доход за годината		155	154

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 18 март 2022 г.

Поясненията от 5 до 17 са неделима част от този финансов отчет.

Тодор Ванев
Изпълнителен директор

Владимир Котларски
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител

С одиторски доклад от 28.03.2022 г.

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита



УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА
НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021**

	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо
Към 1 януари 2020	350	486	112	948
Печалба за годината	-	-	154	154
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	154	154
Разпределение на печалба към резерви	-	112	(112)	-
Към 31 декември 2020	350	598	154	1,102
Печалба за годината	-	-	155	155
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	155	155
Разпределение на печалба към резерви	-	154	(154)	-
Към 31 декември 2021	350	752	155	1,257

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 18 март 2022 г.

Поясненията от 5 до 17 са неделима част от този финансов отчет.

Тодор Ванев
Изпълнителен директор

Владимир Котларски
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител

С одиторски доклад от 28.03.2022 г..

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита



УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2021**

<i>Пояснение</i>	2021 ХИЛ. ЛВ.	2020 ХИЛ. ЛВ.
Парични потоци от оперативна дейност		
Печалба за годината	155	154
Корекции за:		
Разход за данъци	-	2
Провизии	-	(10)
	<u>155</u>	<u>146</u>
Изменение на вземания	(1)	-
Други задължения	(1)	1
Паричен поток от оперативна дейност	<u>153</u>	<u>147</u>
 Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти	 153	 147
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	<u>1,109</u>	<u>962</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	<u>1,262</u>	<u>1,109</u>

6

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 18 март 2022 г.

Поясненията от 5 до 17 са неделима част от този финансов отчет.

Тодор Ванев
Изпълнителен директор

Владимир Котларски
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител

С одиторски доклад от 28.03.2022 г.:

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита



УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Финансовият отчет на Управляващо дружество Общинска Банка Асет мениджмънт ЕАД (Дружеството) за годината, приключваща на 31 декември 2021 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 18 март 2022 г.

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

Дружеството има издаден лиценз №:31-УД/22.07.2008 г. 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 2021 г. 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.

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември 2021 г.

Дружеството се ръководи от тричленен състав на Съвета на директорите. Членовете на Съвета на директорите се избират от едноличния акционер. Дружество се представлява от двама изпълнителни директори.

Броят на персонала към 31 декември 2021 г. е 8 служители.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

2.1. Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

2.2. База за изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен съгласно метода на историческата цена. Вземанията са оценени по амортизирана стойност.

През отчетния период дейността на Дружеството не беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец. След 14 април 2021 г. в България е обявена извънредна епидемична обстановка, която понастоящем е удължена до 31 март 2022 г.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

През отчетната 2021 г. УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД извършва постоянен контрол на дейността на дружеството и управяването от него фондове с цел минимизиране на потенциалните рискове, които могат да възникнат в следствие на пандемичното разпространение на COVID-19.

До момента дейността на управляващото дружество и на фондовете не е прекъсвана от началото на въвеждане на извънредно положение, което премина в извънредна епидемична обстановка, валидна и към този момент. Представянето на нормативните и изискуемите справки и отчети от страна на регулатора се извършваше в срок. По време на извънредното положение и до този момент не са постъпили заявки за обратно изкупуване на дялове, които да влошат ликвидността и представянето на двата управлявани фонда.

Непрекъсваемостта на дейността се осъществяваше чрез стриктното спазване на графика за дежурства на служителите на дружеството до приключването на въведеното в страната извънредно положение.

До момента дейността на управляващото дружество и на фондовете не е прекъсвана от началото на въвеждане на извънредно положение, което премина в извънредна епидемична обстановка, валидна и към този момент. Представянето на нормативните и изискуемите справки и отчети от страна на регулатора се извършваше в срок.

Приходите, които реализира УД „Общинска Банка Асет мениджмънт“ ЕАД са от управление на договорни фондове, като възнаграждението се формира от като процент от годишната средна нетна стойност на активите и от транзакционните такси при обратно изкупуване на дялове. Общата стойност на приходите към 31 декември 2021 г. е в размер на 213 хил. лв. (2020: 210 хил. лв.). Реализираните приходи са се запазили сравнително постоянни спрямо 2020 г., което показва, че дейността на Дружеството не е повлияна негативно значително от разпространенията се през 2020 г. пандемия от коронавирус (Covid-19).

Като заключение може да се обобщи, че към настоящия момент УД „Общинска Банка Асет мениджмънт“ ЕАД работи нормално, доколкото позволява настоящата ситуация и не се наблюдават ликвидни или други проблеми, в следствие на продължаващото разпространение на коронавируса в нашата страна.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19.

Пандемията доведе до значителна волатилност на финансовите и стоковите пазари в България и в световен мащаб. Различни правителства, включително България обявиха мерки за предоставяне както на финансова, така и на нефинансова помощ за засегнатите сектори и засегнатите бизнес организации.

В тези условия ръководството е направило анализ и преценка на способността на Управляващото дружество да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще и ръководството очаква, че Управляващото дружество има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

2.3. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е изготвен и представен в Български лева, която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в хиляди лева, освен когато е посочено друго.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

2.4. 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 отчетените суми 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 се основават от приблизителните оценки и допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати в настоящите финансови отчети се съдържа в следните пояснения:

- Пояснение 5.1 – Оценка на финансови активи и пасиви;
- Пояснение 3.8 – Провизии.

3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Описаните по-долу счетоводни политики са прилагани последователно за всички периоди, представени в настоящия финансов отчет.

3.1. 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 2021</u>	<u>31 декември 2020</u>
Щатски долари	1.72685	1.59386
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 печалби и загуби за периода, в който са възникнали. Всички валутни разлики, свързани с монетарни активи или пасиви, включително пари и парични еквиваленти, са представени отделно в печалби и загуби.

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

3.2. Приходи и разходи

3.2.1. 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 стойностна 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.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

3.2.2. Приходи от управление на колективни инвестиционни схеми

Основните приходи, които Дружеството генерира, са свързани с управление на колективни инвестиционни схеми.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение
3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент, или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

3.2.2.1 Приходи, които се признават с течение на времето

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.

3.2.3. Разходи

Разходите, свързани с дейността на Дружеството, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход при спазване принципа на текущото начисляване. Лихвени разходи се признават на база метода на ефективната лихва и прилагайки принципа на текущото начисляване.

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

3.3. Такси и комисиони

Разходите за такси и комисиони се признават в печалбата и загубата с извършването на съответните услуги. Таксите и комисионите се състоят основно от такси за разплащателни операции в лева и такси за обслужване на банкови сметка.

3.4. Данъци върху дохода

Разходът за данъци съдържа текущи и отсрочени данъци. Той се признава в печалби и загуби, освен когато се отнася за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход. 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.

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет и сумите, използвани за данъчни цели.

Отсроченият данък се оценява по данъчни ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики, когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Ефектът върху отсрочения данък от промяната в данъчните ставки се отчита в печалбата или загубата, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, отчетени в другия всеобхватен доход.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущите данъчни активи и пасиви и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

При определянето на текущия и отсрочен данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци и лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения. Такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

3.5. Пари и парични еквиваленти

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. Отчитат се по амортизирана стойност в Отчета за финансово състояние.

3.6. Финансови инструменти

3.6.1. Признаване и отписване

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят. Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, отменено или срокът му е изтекъл.

3.6.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

При първоначалното признаване финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

3.6.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговски вземания, вземания от свързани лица и други вземания.

- **Търговски вземания и вземания от свързани лица**

Търговските вземания и вземанията от свързани лица са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания и вземанията от свързани лица се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи своите вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

Финансови активи, за които не е приложим бизнес модел „държани за събиране на договорните парични потоци“ или бизнес модел „държани за събиране и продажба“, както и финансови активи, чиито договорни парични потоци не са единствено плащания на главница и лихви, се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност на активите в тази категория се отразяват в печалбата и загубата. Справедливата стойност на финансовите активи в тази категория се определя чрез котирани цени на активен пазар или чрез използване на техники за оценяване, в случай че няма активен пазар.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Дружеството отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които дружеството неотменимо е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория.
- Дългови ценни книжа, при които договорните парични потоци са само главница и лихви, и целта на бизнес модела на дружеството за държане се постига както чрез събиране на договорни парични потоци, така и чрез продажба на финансовите активи.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се рекласифицира в неразмесената печалба.

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

резерв на инструментите се рекласифицира в печалбата или загубата за периода.

Към 31 декември 2020 г. Дружеството няма финансови активи, оценени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход или финансови активи, оценени по справедлива стойност през печалбата или загубата.

3.6.4. Обезценка на финансовите активи

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата. Нито един от финансовите активи на Дружеството не попада в тази категория.

3.6.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват други задължения. Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

3.7. Акционерен капитал и резерви

Акционерният капитал на дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

Резервите са формирани от неразпределена печалба за съответния отчетен период на основание решение на общото събрание на акционерите на Управляващото дружество. Резервите включват неразпределената печалба, възникнала за финансови години 2012 г., 2013 г., 2014 г., 2015 г., 2016 г., 2019 г. и 2020 г.

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

3.8. 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 отчет за всеобхватния доход.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

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 ѝ 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.

3.9. Доходи на персонала

3.9.1. Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирало 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.

3.9.2. 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 Дружеството 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 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.

Към 31 декември 2021 г. Дружеството има краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск за календарната 2021 г. в размер на 121 лв.

3.10. Промени в счетоводните политики и оповестявания

3.10.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2021 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2021 г., но нямат съществено ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- МСФО 4 Застрахователни договори – отлагане на МСФО 9 в сила от 1 януари 2021 г., приет от ЕС
- МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на референтния лихвен процент – Фаза 2 в сила от 1 януари 2021 г., приета от ЕС
- МСФО 16 Лизинг: Намаление на наемите, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 г., в сила от 1 април 2021 г., приет от ЕС.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

3.10.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСФО 3 Бизнес Комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2013 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични трансакции в сила от 1 януари 2023 г. все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС.
- Изменения в МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

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

4.1. 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 2021 г. няма начислени загуби от обезценка по финансови активи.

Дружеството държи паричните си средства 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.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

4.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск има две основни разновидности:

- Риск на финансирането, 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 разплащателни сметки, безсрочни и срочни влогове в банка.

Подходът на Дружеството за управление на ликвидния риск е да подсили 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 репутационен риск. 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 2021 г. са в размер на 1,262 хил. лв.

- Минимални ликвидни средства/текущи задължения 5,215.34 %
Нормативно определен минимум 100%
Парични средства по разплащателни сметки / общо парични средства 100%
Нормативно определен минимум 90%

По-долу са договорните падежи на финансови активи, пасиви и данъчни задължения към 31 декември 2021 г. и 2020 г.:

Към 31.12.2021	До 1 месец хил. лв.	ОБЩО хил. лв.
Активи		
Пари и парични еквиваленти	1,262	1,262
Вземания от свързани лица	18	18
Други вземания	1	1
Общо активи	1,281	1,281
Пасиви		
Текущи данъчни задължения	17	17
Други задължения	7	7
Общо пасиви	24	24
Нетен ликвиден дисбаланс	1,257	1,257

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

Към 31.12.2020	До 1 месец хил. лв.	ОБЩО хил. лв.
Активи		
Пари и парични еквиваленти	1,109	1,109
Вземания от свързани лица	18	18
Общо активи	1,127	1,127
Пасиви		
Текущи данъчни задължения	17	17
Други задължения	8	8
-Общо пасиви	25	25
Нетен ликвиден дисбаланс	1,102	1,102

4.3. 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.

4.4. 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 паричните средства на Дружеството са в депозит на виждане.

Основният лихвен риск, носен от Дружеството, е свързан с евентуалните бъдещи промени в лихвените равнища да рефлектират в понижаване на справедливата стойност на лихвоносните му финансови активи.

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

4.5. 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.

4.6. Ценови риск

Към 31 декември 2021 г. 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 10,694 хил. лв.

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

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

4.7. 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. СЧЕТОВОДНА КЛАСИФИКАЦИЯ И СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ

5.1. Оценка на финансови активи и пасиви

Счетоводната политика на Дружеството по отношение на оценяването по справедлива стойност, е представена в пояснение 3.6.

Дружеството използва следната йерархия за определяне и оповестяване на справедливата стойност на финансовите инструменти чрез следната оценителска техника:

Ниво 1: котиран (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;

Ниво 2: други техники, за които цялата входяща информация, която има съществен ефект върху отчетената справедлива стойност, подлежи на наблюдение или пряко, или косвено;

Ниво 3: техники, които използват входяща информация, която има съществен ефект върху отразената справедлива стойност, които не се базират на подлежащи на наблюдение пазарни данни.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които се търгуват на активни пазари са базирани на котиран пазарни цени на борсови или дилърски пазари. За всички останали инструменти Дружеството определя справедливите им стойности, използвайки други техники за оценяване.

Другите техники за оценяване включват модели на базата на настоящата стойност и дисконтираните парични потоци, сравнение с подобни инструменти, за които съществуват наблюдаеми пазарни цени, модели за оценяване на опции и други модели за оценяване. Предположения и входящи данни, използвани в техниките за оценяване включват безрискови и референтни лихвени проценти, кредит спредове и други премии, използвани при определянето на дисконтовите проценти, цени на дългови и капиталови ценни книжа, валутни курсове и цени на индекси на капиталови инструменти и очаквани колебания и корелация на цените.

Целта на техниките за оценяване е да се определи справедливата стойност, която отразява цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарните участници към датата на оценяване.

6. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Парични средства по разплащателни сметки	1,262	1,109
Общо	1,262	1,109

Всички парични средства на Дружеството към края на годината, приключваща на 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г., са в български лева.

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е в размер под 0.1% от брутната стойност на паричните средства, депозирани във финансови институции, поради което е определена като несъществена и не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

7. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разчети с ДФ Общинска банка – Балансиран	7	7
Разчети с ДФ Общинска банка – Перспектива	11	11
Общо	18	18

Към 31 декември на 2021 г. и 2020 г. вземанията, свързани с управляваните от Дружеството договорни фондове, представляват възнаграждение за управление на активите им за месец декември 2021 г. и 2020 г.

Вземанията от управляваните договорни фондове са получени в началото на следващия отчетен период.

8. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2021 г. емитираният и регистриран акционерен капитал на дружеството е в размер на 350 хил. лв. (2020 г.: 350 хил. лв.) и е внесен изцяло.

Акционерният капитал се състои от 350,000 броя безналични акции с номинал 1 лев за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял. Едноличен собственик на капитала е Общинска банка АД. Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. Дружеството не е разпределяло дивиденди.

Към 31 декември 2021 г. резервите са в размер на 752 хил. лв. (2020: 598 хил. лв.).

9. ПРИХОДИ, СВЪРЗАНИ С УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от управление дейността на договорни фондове	213	210
Общо	213	210

Основните приходи на Дружеството представляват такса за управление, която се начислява спрямо всеки управляван договорен фонд.

Утвърдените такси за управление, регламентирани с Правилата на двата фонда са както следва:

- ДФ "Общинска банка – Балансиран" - до 1.50% от средната годишна нетна стойност на активите;
- ДФ "Общинска банка – Перспектива"- до 2.50% от средната годишна нетна стойност на активите.

10. ДРУГИ ПРИХОДИ

През периода дружеството е отчело сума в размер на 1 хил. лв., която представляват възстановена от Централен депозитар сума по резервна сметка за Гаранционен Фонд за вреди към ЦД, отчетена като текущ разход в минали отчетни периоди.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

11. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Такси към Централен депозитар	(3)	(3)
Годишна такса за общ финансов надзор	(4)	(4)
Одит на финансови отчети	(7)	(7)
Такса за поддържане софтуер и интернет	(9)	(9)
Такса членство в БАУД	(2)	(2)
Общо разходи за външни услуги	(25)	(25)
Разходи за заплати	(12)	(11)
Разходи за осигуровки	(2)	(2)
Общо разходи за персонала	(14)	(13)
Други нефинансови разходи	(3)	(1)
Общо други разходи	(3)	(1)
Общо разходи за дейността	(42)	(39)

Начислените за годината суми за услуги, извършени от регистрирания одитор на Дружеството, включват възнаграждение за извършване на независим финансов одит в размер на 7 хил. лв. (2020 г.: 7 хил. лв.).

Към 31 декември 2021 г. разходите за заплати на стойност 12 хил. лв. (2020 г.: 11 хил. лв.) представляват краткосрочни доходи на наети лица по втори трудов договор за заплати, за платен годишен отпуск и временна нетрудоспособност.

През 2021 г. и 2020 г. не са изплащани обезщетения по КТ при прекратяване на трудови правоотношения със служители на Управляващото дружество. Във връзка със световната пандемия от Covid-19, Дружеството не е освобождавало персонал или ограничавало извършваните дейности.

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. Дружеството няма задължения за неизплатени възнаграждения към персонала.

12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДИТЕ

По силата на българското законодателство текущите разходи за данък върху печалбата представляват дължимите данъци при законова данъчна ставка в размер на 10% за 2021 г. и 2020 г.

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

В таблицата е показана връзката между данъчните разходи и финансовия резултат към 31 декември 2021 г. и 2020 г. както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	172	171
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(17)	(17)
Разход за данък	(17)	(17)

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

13. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството е свързано със :

Свързано лице	Вид свързаност
Общинска банка АД	100% акционер на Дружеството
ДФ „Общинска банка – Перспектива”	управленски контрол
ДФ „Общинска банка – Балансиран”	управленски контрол
Ключов ръководен персонал	Членове на СД и Изпълнителни директори

12.1. Предприятие майка и крайни контролиращи лица

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. крайната компания майка на Дружеството е Novito Opportunities Fund AGmvK.

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. Новито Опортюнитиис Фонд АГмвК притежава 6,624,316 бр. акции, съответстващи на 95.50% от акционерния капитал на Общинска банка АД.

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. предприятие майка е Общинска банка АД, едноличен собственик на капитала на Управляващото дружество.

12.2. Сделки с ключов ръководен персонал

12.2.1. Възнаграждение на ключов ръководен персонал

За 2021 г и 2020 г. не са изплащани възнаграждения на ключовия ръководен персонал, представляващи краткосрочни доходи и доходи при прекратяване по желание на Съвета на директорите, регламентирани в договорите за управление. На ключовия ръководен персонал не са предоставяни непарични доходи или заемни средства.

12.2.2. Сделки с ключов ръководен персонал и изпълнителни директори

Членове от ключовия ръководен персонал са на постове в предприятието майка, поради което за отчетния период имат контрол или значително влияние над финансовата и оперативна политика на Управляващото дружество.

Към 31 декември 2021 г. и 2020 г. не са извършвани трансакции със свързани лица при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Разчети със свързани лица в края на годината

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Компания майка		
Разплащателни сметки	1,262	1,109
Други свързани лица		
Вземания от такси за управление на ДФ Общинска банка – Балансиран за м. декември	7	7
Вземания от такси за управление на ДФ Общинска банка – Перспектива за м. декември	11	11

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

Сделки със свързани лица през периода

През отчетния период сделките на Управляващото дружество със свързани лица имат следния характер:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Компания майка		
Платени такси за обслужване на сметка	(3)	(1)
Други свързани лица		
Приходи от такси за управление и обратно изкупуване на дялове от ДФ Общинска банка – Балансиран	84	83
Приходи от такси за управление и обратно изкупуване на дялове от ДФ Общинска банка – Перспектива	129	127

14. УЧАСТИЕ В НЕКОНСОЛИДИРАНИ СТРУКТУРИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Таблицата по-долу представя информация за видовете неконсолидирани структурирани предприятия, които Дружеството не консолидира, но управлява:

Вид предприятие	Цел на предприятието и начини на финансиране	Участие на Дружеството в структурираното предприятие	Общо в управлявани активи
Договорни фондове по смисъла на а чл. 5, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ (по-подробно в пояснение 1)	Колективни инвестиционни схеми за инвестиране в прехвърляеми ценни книжа и в други ликвидни финансови активи по смисъла на чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ. Договорните фондове се финансират, чрез издаване на свои дялове срещу парични средства на инвеститори. Броят дялове на Фонда е променлива величина и може да се изменя всеки работен ден в зависимост от издадените и обратно изкупените дялове	За управлението на Фондовете, Дружеството получава приходи, в т.ч. такса за управление и транзакционни разходи при издаване и обратно изкупуване на дялове на Фондовете. (по-подробно в пояснение 12)	Към м декември 2021 г. общият размер на управляваните активи е 10,694 хил. лв. (декември 2020 г.: 10,794 хил. лв.)

Максималната изложеност на загуба на Дружеството към 31 декември 2021 г. по отношение на неконсолидираните структурирани предприятия, е балансовата стойност на неиздължените вземания по такси в размер на 18 хил. лева (31 декември 2020: 18 хил. лева).

15. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Дружеството не признава условни активи и условни пасиви във финансовите си отчети, тъй като няма вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството.

16. БЕЗНАЛИЧНИ СДЕЛКИ

През представените отчетни периоди Дружеството не е осъществило инвестиционни и финансови сделки, при които да не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021

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

17. 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 съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за акционера.

Дружеството наблюдава капитала в съответствие с изисквания поставени в чл. 151 – 153 от Наредба 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества относно поддържането на определена капиталова адекватност и ликвидност. Дружеството е задължено да спазва следните съотношения:

1. Начален капитал (НК) не по-малък от левовата равностойност на 125,000 евро. съгл. чл. 90, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ
2. Собствен капитал превишаващ или равен на изискуем минимален начален капитал ИМНК (СК:ИМНК)
3. Собствен капитал към постоянни общи разходи.

	СЪОТНОШЕНИЯ НА КАПИТАЛОВА АДЕКВАТНОСТ И ЛИКВИДНОСТ	Стойност
1	Отношение на СК и ИМК (СК : ИМК) (%)	450.76%
1.1	Нормативно определен минимум (%)	100%
1.2	Над (р.1 : р. 1.1 >1) или под (р. 1 : р. 1.1 < 1) определения минимум	4.51
2	Отношение на СК и ПОР (СК : ПОР) (%)	2,835.07%
2.1	Нормативно определен минимум (%)	25%
2.2	Над (р.2 : р. 2.1 >1) или под (р. 2 : р. 2.1 < 1) определения минимум	113.40
3.	Отношение на МЛС и ТЗ (МЛС : ТЗ) (%)	5,215.34%
3.1	Нормативно определен минимум (%)	100%
3.2	Над (р.3 : р. 3.1 >1) или под (р. 3 : р. 3.1 < 1) определения минимум	52.15
4	Отношение ПС2 и ПС1 (ПС2 : ПС1) %	100%
4.1	Нормативно определен минимум (%)	90%
4.2	Над (р.4 : р. 4.1 >1) или под (р. 4 : р. 4.1 < 1) определения минимум	1.11

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

18. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Ръководството на Управляващото дружество декларира, че за периода след датата, към която е съставен финансовият отчет до датата на одобрение за издаването му, не са настъпили коригиращи събития или други важни и/или значителни за дейността на Дружеството некоригиращи събития, освен оповестените по-долу, неоповестяването на които би повлияло за вярно и честно представяне на финансовите отчети.

На 24 февруари 2022 г. Руската Федерация предприе въоръжена инвазия в Украйна. В резултат на това на Русия бяха наложени икономически и финансови санкции от Европейския съюз, и редица други страни, които освен ефект върху самата Русия, се очаква в средносрочен и дългосрочен план да имат всеобхватен негативен ефект върху световната икономика и почти всяка сфера на обществения живот. Тъй като ситуацията е много динамична, ръководството на Управляващото дружество не може да направи достатъчно добра прогноза за количественото въздействие на военната криза върху финансовото състояние на управляваните от него фондове, но ще вземе всички необходими мерки да ограничи потенциалните негативни ефекти и да защити интересите на инвеститорите в дялове.