

УД "Общинска Банка Асет Мениджмънт" ЕАД

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

31 декември 2015

УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД
СЪДЪРЖАНИЕ

Доклад за дейността на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД	i
Доклад на независимия одитор до едноличния акционер на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД“ ...	1
Отчет за финансовото състояние	3
Отчет за всеобхватния доход.....	4
Отчет за промените в собствения капитал	5
Отчет за паричните потоци.....	6
Пояснителни бележка	7-29



**УД "ОБЩИНСКА БАНКА
АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД**

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД
за 2015 година**

I. ОБЩ ПРЕГЛЕД, РЕЗУЛТАТИ И РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА

1. Общ преглед на дейността

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

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

Към 31.12.2015 г. Дружеството организира и управлява дейността на:

- Договорен фонд „Общинска банка -Перспектива“;
- Договорен фонд „Общинска банка -Балансиран“.

2. Органи на управление

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

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



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

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:

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

1.Васил Борисов Тренев, Изпълнителен директор - „Газпром България“ ЕООД, гр.София, ЕИК 131467679, притежава 100% от капитала;

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

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

2.Иванка Тотева Попова – зам.председател на УС на Общинска банка АД.

3.Николай Михайлов Колев - член на УС и изпълнителен директор на Общинска банка АД, Сдружение „Ей Си Ай България-БДА “.гр.София, Булстат, 121759172-член на УС.

2.3.Възнаграждение на членове на СД

На членовете на Съвета на директорите на дружеството е изплатено възнаграждение за дейността им през 2015 г. в общ размер на 66 600 лева.

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

2.4.Договори, сключени между Дружеството и членове на СД

През 2015 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 дружество

а) Конкурентна среда – към края на 2015 г. на територията на Р България, дейността си осъществяват 29 бр. управляващи дружества, като относителният дял на първите десет (по управлявани нетни активи) е над 50 %. Общият брой на активите под управление в Р България е над 2 млрд. лева. Броят на колективните инвестиционни схеми е около 119 броя.

Общият брой на местните колективни инвестиционни схеми е 105, като те управляват активи в размер на 794 млн. лева. Общото увеличение на активите под управление на българския пазар се дължи главно на чужди инвестиционни схеми.

б) Капиталов пазар

През 2015 г. световната икономика се възстанови умерено, инфлацията остана ниска в глобален мащаб, а в Европа имаше дефлационен натиск, това доведе и до малко по-висока волатилност вследствие на нормализирането на средата и въздействието на лихвените проценти, в резултат на разнопосочните мерки които предприемаха водещите централни банки. Най-общо казано капиталовия пазар в САЩ отново регистрира ръстове, за разлика от пазарите в Китай и Русия.

Представянето на европейските капиталови пазари беше умерено. Инвестиционните решения бяха водени най-вече от ниските цени на основните суровини (напр. петрола) и високото ниво на политическа нестабилност свързана със събитията в Близкия изток. За българския капиталов пазар, изминалата година беше доста тежка. Спадът на капиталовия пазар в България се дължи на обективни фактори от макроикономическата среда както в България, така и в световен мащаб. Такива са финансовите кризи, включително и гръцката.

Индексите като показател за развитието на капиталовия пазар спаднаха с 10-11%. Капитализацията на българската фондова борса се сви до 9 млрд. лева. Индексът на 15-те най-ликвидни компании SOFIX стигна до 460 базисни пункта. Броят на сделките на регулиран пазар за изминалата година са 60 047, като оборотът на БФБ възлиза на 410 779 043 лв.

В условията на тази пазарна среда, характеризираща се с високо ниво на несигурност, УД "Общинска банка Асет Мениджмънт" ЕАД, фокусира усилията си към запазване на изключително консервативната, инвестиционна стратегия, за преференциално инвестиране на активите на управляваните договорни фондове в ДЦК емитирани от Р България и депозити



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Към 31.12.2015 г. активите под управление на договорните фондове управлявани от Дружеството са:

- ДФ"Общинска банка - Перспектива" 5 352 373,93 лв.;
- ДФ"Общинска банка - Балансиран" 5 530 625,02 лв.;

Към 31.12.2015 г. общия брой на дяловете в обръщение на договорните фондове управлявани от Дружеството са:

- ДФ"Общинска банка - Перспектива" 378 696.8090 бр.;
- ДФ"Общинска банка - Балансиран" 373 779.7986 бр.;

Нетната стойност на активите на 1 дял към 31.12.2015 г. е както следва:

- ДФ"Общинска банка - Перспектива" 14.1337
- ДФ"Общинска банка - Балансиран" 14.7965

5.Дистрибуция на дялове на управлявани от Дружеството договорни фондове
Дружеството не разполага с клонове в страната и чужбина. Към края на 2015 г, покупката и продажбата на дялове на управляваните договорни фондове се осъществява само в офиса на Дружеството на адрес: гр.София, ул.Врабча №10, ет.1.

6.Финансово състояние и резултат за 2015г,

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 830 593 лева и е разпределено, както следва:

Активи /в лева/	
Парични сметки в разплащателни сметки в лева	793 993
Вземания	30 200
Вземания по корпоративен данък	5 000
Активи по отсрочени данъци	1 400
ОБЩО	830 593

В позиция „Вземания"са включени вземания свързани с управляваните от Дружеството договорни фондове представляващи възнаграждения за управление на активите за ДФ“Общинска банка –Балансиран“ в размер на 12 хил.лева и за ДФ“Общинска банка – Перспектива“ в размер на 17 хил. лв.

Дружеството спазва заложените в нормативната уредба изисквания за поддържане на ликвидност, извършването на платежни и касови операции се осъществява чрез наличностите на парични средства в каса и депозитни сметки.



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Активите по отсрочени данъци са изчислени като временни разлики по балансовия метод за определяне на задълженията.

Към 31.12.2015 г. паричните средства са в разплащателната сметка на Дружеството в „Общинска банка“ АД“.

Пасиви

Към 31.12.2015 г. общия размер на пасивите на Дружеството е 830 593 лева., в т.ч. собствен капитал от 797 189 лева и

Задължения (пасиви), както следва:

Нетекущи задължения	14 000
Текущи задължения	19 404
в т.ч. Задължения към доставчици	17 124
в т.ч. Данъчни задължения	1 141
в т.ч. Задължения към осигурителни предприятия	1 139
ОБЩО	33 404

Нетекущите задължения представляват провизии по висящи съдебни спорове към 31.12.2015 година.

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 2015 г. емитираният и регистриран акционерен капитал на дружеството е в размер на 350,00 хил. лева и е внесен изцяло.



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

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 31.12.2015 г. основните показатели за ликвидност и капиталова адекватност са посочени в следната таблица:

№ по ред	Наименование	стойност
1	Отношение на СК и ИМК (СК : ИМК) (%)	273%
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	2.73
2	Отношение на СК и ПОР (СК : ПОР) (%)	290%
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	11.61
3.	Отношение на МЛС и ТЗ (МЛС : ТЗ) (%)	34824%
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	348.24
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 2015 г. е печалба в размер на 130 049 лева.

Приходи

Приходите на Дружеството са посочени в следната таблица:

I. Финансови приходи	38 213
в т.ч. Приходи от лихви	213
в т.ч. Други	38 000
II. Нефинансови приходи	331 095
в т.ч. Възнаграждение от управляваните активи на ДФ	331 095
ОБЩО	369 308

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



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Разходи

През 2015 г. ръководството на Управляващото дружество се стремеше да провежда умерено- консервативната политика по отношение на разходите за текущата дейност и функциониране на дружеството като действащо предприятие.

Разходи за дейността	
I. Финансови разходи	368
в т.ч. други	368
II. Нефинансови разходи	224 041
1. Разходи за външни услуги	77 194
2. Разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване	146 847
ОБЩО	224 409

Разходите за външни услуги са свързани с годишни такси за финансов надзор, за участие в БАУД, платени суми по договор за услуга, възнаграждение на одитор за проверка на ГФО за 2015г., такси за абонаментно обслужване по договори, разходи по договори за реклама и други.

Към 31.12.2015 г. в трудово правоотношение по чл.111 от Кодекса на труда, с дружеството са наети 9 бр. лица, 1 лице е наето по чл.68 от Кодекса на труда и 1 бр. по граждански договор. Към 31.12.2015 г. няма задължения към персонала и задължения, свързани с общественото и здравно осигуряване.

Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

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

Информация, изисквана по реда на чл.187 д.

През 2015 г. не е извършвано придобиване или прехвърляне Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ЕАД на собствени акции.

7. Развитие на дружеството през 2016г.

През 2016 г. Дружеството ще се развива при спазване на инвестиционните ограничения и съобразно конкретната пазарна ситуация.



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

7.1. Финансови цели

Очакваме запазване на балансовото число на дружеството в края на 2016 г. спрямо края на 2015 година. Източниците за постигането на тази цел са свързани с оптимизиране дейността и запазване на доходността от управляваните от дружеството Договорните фондове;

7.2. Търговски цели

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

7.3. Управленски цели

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 2015 г., както и определянето на финансовия резултат за годината в съответствие с действащото законодателство. Използвана е подходяща счетоводна политика, която е следвана последователно. Ръководството последователно използва приложимите стандарти на финансово отчитане и годишният финансов отчет е съставен на принципа на действащото предприятие.

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

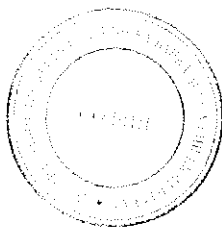
Предприети са всички мерки за опазване активите на Дружеството, за предотвратяване на измами и недопускане нарушаване на действащото законодателство.

8. Събития след датата на съставяне на годишния финансов отчет

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

24 март 2016 г.

ВАСИЛ ТРЕНЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



ИВАНКА ПОПОВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

Доклад на независимия одитор

До едноличния акционер

На УД „ОБЩИНСКА БАНКА - АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на УД „ОБЩИНСКА БАНКА- АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето, от страна на предприятието, на финансов отчет, който дава вярна и честна представа, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

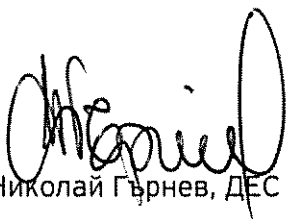
По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на УД „ОБЩИНСКА БАНКА- АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД към 31 декември 2015 година, както и за неговите финансови резултати от дейността, и паричните му потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Други въпроси

Финансовият отчет на УД „ОБЩИНСКА БАНКА- АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД за годината, приключваща на 31 декември 2014 година е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение върху този финансов отчет на 31 март 2015.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството (действащ за 2015 година), ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2015 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2015 година.



Николай Гърнев, ДЕС

Регистриран одитор

Управител

„Ърнст и Янг Одит“ ООД



31 март 2016 година

гр. София, България

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

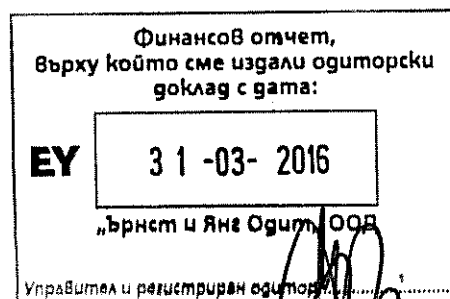
В хиляди лева	Бележка	31 декември 2015	31 декември 2014
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	6	794	744
Вземания	8	30	29
Вземания по корпоративен данък		5	-
Активи по отсрочени данъци	9	1	8
ОБЩО АКТИВИ		830	781
ПАСИВИ			
Провизии	10	14	76
Текущи данъчни задължения		1	34
Други задължения		18	4
ОБЩО ПАСИВИ		33	114
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	11	350	350
Резерви		317	53
Неразпределена печалба		130	264
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		797	667
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		830	781

Приложените бележки от страница 7 до 29 са неделима част от тези финансови отчети.

Васил Тренев
Изпълнителен директор

Иванка Попова
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител



УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, София

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015**

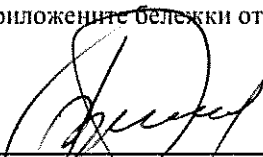
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, София

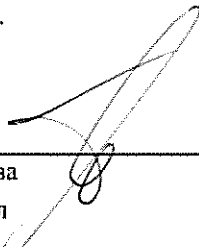
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

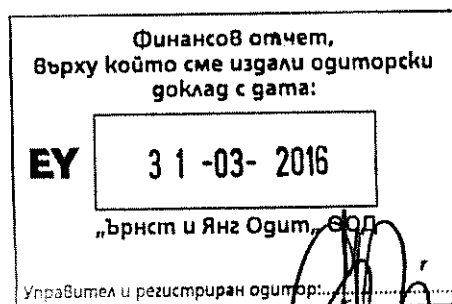
В хиляди лева	Бележка	2015	2014
Приходи, свързани с управление на активи	12	331	514
Приходи от лихви по депозити		-	9
Реинтегрирани провизии		38	-
Общо приходи от дейността		369	523
Разходи за външни услуги		(77)	(50)
Разходи, свързани с персонала		(147)	(140)
Общо разходи от дейността	13	(224)	(190)
Разходи за провизии	10	-	(40)
Печалба преди данъци		145	293
Разходи за данъци	14	(15)	(29)
Печалба за периода		130	264
Общ всеобхватен доход за годината		130	264

Приложените бележки от страница 7 до 29 са неделима част от тези финансови отчети.


Васил Туренев
Изпълнителен директор


Иванка Попова
Изпълнителен директор


Таня Танева
Съставител



УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, София

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, София

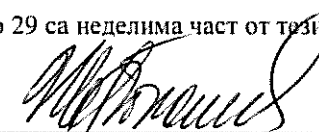
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

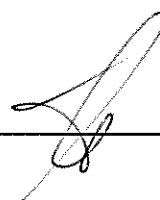
В хиляди лева

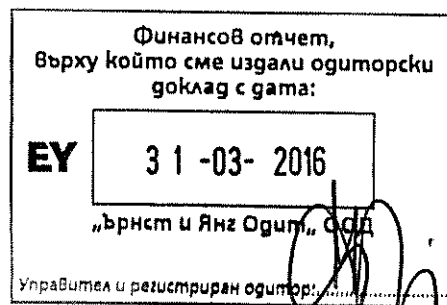
	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо
Към 1 януари 2014	350	25	28	403
Общо всеобхватен доход за годината				
Печалба за годината	-	-	264	264
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	264	264
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Разпределение във фонд резервен	-	28	(28)	-
Общо сделки с акционери	-	28	(28)	-
Към 31 декември 2014	350	53	264	667
Общо всеобхватен доход за годината				
Печалба за годината	-	-	130	130
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	130	130
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Разпределение във фонд резервен	-	264	(264)	-
Общо сделки с акционери	-	264	(264)	-
Към 31 декември 2015	350	317	130	797

Приложените бележки от страница 7 до 29 са неделима част от тези финансови отчети.


Васил Тренев
Изпълнителен директор


Иванка Попова
Изпълнителен директор


Таня Танева
Съставител



УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, София

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, София

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева	Бележка	2015	2014
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината		130	264
Корекции за:			
Разход за данъци	14	15	29
Провизии		(62)	40
		<u>83</u>	<u>333</u>
Изменение на:			
- вземания	8	(1)	(12)
- други задължения		15	1
		<u>14</u>	<u>(11)</u>
Паричен поток от оперативна дейност			
Изплатени данъци върху печалбата		(47)	(5)
Паричен поток от оперативна дейност, нетно от данъци		<u>50</u>	<u>317</u>
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка/продажба на депозити	7	-	357
Получени лихви		-	10
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		<u>-</u>	<u>367</u>
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти			
		50	684
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		<u>744</u>	<u>60</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	6	<u>794</u>	<u>744</u>

Приложените бележки от страница 7 до 29 са неделима част от тези финансови отчети.

Васил Гренев

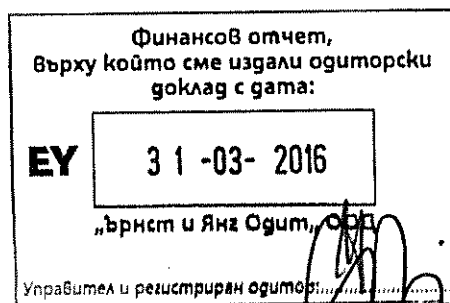
Изпълнителен директор

Иванка Попова

Изпълнителен директор

Таня Танева

Съставител



УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

1. Статут и предмет на дейност

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

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

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

Към 31 декември 2015г. Дружеството управлява дейността на два договорни фонда – ДФ „Общинска банка–Перспектива“ и ДФ „Общинска банка–Балансиран“.

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

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

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

Финансовия отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Управляващо дружество „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД на 24 март 2016 г.

(б) База за измерване

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

(в) Функционална валута и валута на представяне

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

2. База за изготвяне, продължение

(г) Приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансови отчети според МСФО изисква Управляващото дружество да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на 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 са засегнати 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 бележки:

- Бележка 5(а) – оценка на финансови активи и пасиви
- Бележка 10 - провизии

3. Значими счетоводни политики

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

(а) Сделки в чуждестранна валута

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

<u>Вид валута</u>	<u>31 декември 2015</u>	<u>31 декември 2014</u>
Долари на САЩ	1.790070	1.608410
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. Валутните курсови разлики, произтичащи от преоценката и операциите с финансови активи, държани за търгуване, се отнасят в приходи или разходи от инвестиции. Всички други валутни разлики, свързани с монетарни активи или пасиви, включително пари и парични еквиваленти са представени отделно в печалби и загуби.

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

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015**
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Значими счетоводни политики, продължение

(б) Приходи и разходи

(i) Признаване на приходите и разходите

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

(ii) Приходи

Приходи от управление на колективни инвестиционни схеми

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

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

Приходи от лихви

Финансови приходи на Дружеството са от получени лихви по предоставени средства по срочни и безсрочни банкови депозити в лева. Лихвени приходи се признават на база метода на ефективния лихвен процент.

(iii) Разходи

Разходите, свързани с дейността на Дружеството се признават в отчета при спазване принципа на текущото начисляване. Лихвени разходи се признават на база метода на ефективния лихвен процент.

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

(в) Такси и комисиони

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

(г) 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,

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015**
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Значими счетоводни политики, продължение

(г) Данъци, продължение

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.

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.

Към 31 декември 2015 временните разлики на Дружеството са формирани през 2014 г. и са свързани с провизиране на задължение по висящи съдебни спорове. Временните разлики пораждаат активи по отсрочени данъци.

(д) 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 ангажменти.

(е) Дълготрайни активи

Дълготрайните активи на Дружеството включват дълготрайни нематериални активи.

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

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството в края на всеки отчетен период и се коригират, ако е подходящо.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(е) Дълготрайни активи, продължение

Годишните амортизационни норми на основните групи активи са както следва:

- софтуер - 50%

Софтуерът е напълно амортизиран към 31.12.2015г. и към 31.12.2014г.

(ж) Финансови инструменти

(i) Не-деривативни финансови активи

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

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

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

Дружеството има следните не-деривативни финансови активи: вземания.

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

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

(ii) Не-деривативни финансови пасиви

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

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

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

Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви. Такива финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Финансови инструменти, продължение

(ii) Не-деривативни финансови пасиви, продължение

по сделката. След първоначално признаване тези финансови пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Други финансови пасиви включват търговски и други задължения.

(iii) Обезценка на финансови активи

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

Загуби от обезценка се признават в Отчет за всеобхватния доход.

(iv) Оценка по справедлива стойност на финансови активи и пасиви

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основния пазар за Дружеството или при липсата на такъв, на най-изгодния пазар до който Дружеството има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението.

Когато е възможно, Дружеството оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигуряват непрекъсната ценова информация.

Ако няма борсова цена на активен пазар, банката използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката.

Най-доброто доказателство за справедлива стойност на финансов инструмент обичайно е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на прехвърленото или получено възнаграждение. Ако Дружеството определи, че справедливата стойност при първоначално признаване се различава от цената на сделката и няма доказателство за справедливата стойност чрез борсова цена на сходен актив или пасив, нито тя се базира на техника на оценяване, която използва данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се оценява по справедлива стойност, коригирана да разсрочи разликата между справедлива стойност при първоначално признаване и цената на сделката. В последствие тази разлика се признава в печалби и загуби разсрочено на подходяща база за живота на инструмента но не по-късно от момента, когато оценката може изцяло да се подкрепи от наблюдаеми пазарни данни или сделката е приключена.

Ако актива или пасива, който се измерва по справедлива стойност има цена „купува“ и цена „продава“, тогава Дружеството измерва активите и дългите позиции по цена „продава“, а пасивите и къси позиции по цена „купува“.

Справедливата стойност на депозит на виждане е не по-малка от сумата, дължима при поискване, дисконтирана от първоначалната дата на която депозита може да стане изискуем.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е възникнала промяната.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(з) Собствен капитал

Акционерният капитал на дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

(и) Провизии

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

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

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

(ii) Доходи на персонала

(i) Доходи при прекратяване

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

(ii) 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(й) Доходи на персонала, продължение

(ii) Краткосрочни доходи на наети лица, продължение

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

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(к) Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Дружеството са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период. Следните изменения в стандартите са възприети от 1 януари 2015 г.:

- Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2011-2013 година, обхващащи малки уточняващи промени в:
 - МСФО 3 *Бизнес комбинации*
 - МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*
 - МСС 40 *Инвестиционни имоти*

Възприемането на посочените по-горе изменения в стандартите няма да окажат ефект върху настоящия финансов отчет на Дружеството.

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

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Дружеството към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила

- **МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* и МСС 38 *Нематериални активи (Изменения)* – разяснение на допустимите методи на амортизация**

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те разясняват принципа на МСС 16 и МСС 38, че приходите отразяват икономическите ползи, получени в резултат на оперирането на бизнеса (от който активът е част), като цяло, а не икономическите ползи само от използването на актива. В резултат на това е недопустимо определянето на амортизацията на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на бази, свързани с генерираните приходи. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

- **МСС 16 *Имоти, машини и съоръжения* и МСС 41 *Земеделие (Изменения)* - Многогодишни култури**

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. . Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

- **МСС 19 *Доходи на наети лица (Изменение)* - Вноски от наетите лица**

Ограниченото по обхват изменение на МСС 19 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015 г. Не се очаква изменението да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

3. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(л) Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано, продължение

- **МСФО 9 Финансови инструменти**

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Финалната версия на МСФО 9 Финансови инструменти заменя МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и всички предишни редакции на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания относно класификация и оценяване, обезценка и отчитане на хеджиране. Стандартът все още не е приет от ЕС. Управляващото дружество предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността.

- **МСФО 11 Съвместни споразумения (Изменение): Счетоводно отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност**

Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Не се очаква изменението да има ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

- **МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни предприятия: Прилагане на освобождаването от изготвяне на консолидиран финансов отчет (Изменения)**

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква изменението да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

- **МСС 1 Представяне на финансови отчети: Оповестявания (Изменения)**

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Те са свързани с насърчаване на дружествата да прилагат професионална преценка при избора на информация, която да се оповести и начина на представянето ѝ, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, последователност на бележки, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Управляващото дружество ще анализира ефектите от тези изменения при представянето на бъдещи финансови отчети.

- **МСФО 14 Разсрочвания по регулаторни дейности**

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Стандартът все още не е приет от ЕС. Тъй като Управляващото дружество е възприело МСФО и не извършва регулирани дейности, не се очаква новият стандарт да имат ефект върху бъдещите му финансови отчети.

- **МСФО 15 Приходи по договори с клиенти**

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.. Стандартът все още не е приет от ЕС. Управляващото дружество ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

- **МСФО 16 Лизинг**

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Стандартът все още не е приет от ЕС. Дружеството ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

3. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(л) Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано, продължение

• **МСС 7 Отчет за паричните потоци (изменение) – Инициатива по оповестяване**

Изменението изисква детайлно равнение на началните и крайните салда на всички позиции включени като потоци от финансова дейност в отчета за паричните потоци. (Равненията ще бъдат включени в оповестяванията към финансовите отчети след като измененията влязат в сила.) Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 година. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

• **МСС 12 Данъци върху дохода (изменение) – Признаване на отсрочен данъчен актив за нереализирани загуби**

Ограниченото изменение е свързано с разяснение относно отчитането на отсрочените данъчни активи, които възникват при преценка на дългови инструменти отчитани по справедлива стойност. Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 година. Не се очаква тези изменения да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Дружеството.

• **МСС 27 Индивидуални финансови отчети (Изменение)**

Изменението влиза в сила от 1 януари 2016 г. То позволява използването на метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалните финансови отчети. Тъй като Дружеството не отчита инвестиции в дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия, изменението няма да намери отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

4. Оповестяване на политиката по управление на риска

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

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

(а) Кредитен риск

Най-общо кредитният риск е свързан с вероятността от настъпване на неплатежоспособност или фалит на някой от контрагентите на Дружеството, както и неплатежоспособност 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 2015 г. няма начислени загуби от обезценка по финансови активи.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

4.Оповестяване на политиката по управление на риска, продължение

(б) Ликвиден риск

Ликвидният риск има две основни разновидности:

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

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

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

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

Ликвидните средства на Дружеството, покриващи изискванията на чл.153, ал.1 от Наредба 44 към 31 декември 2015г. са в размер на 794 хил.лв.

• Минимални ликвидни средства/текущи задължения	34824%
Нормативно определен минимум	100%
• Парични средства по срочни и безсрочни сметки / общо парични средства	100%
Нормативно определен минимум	90%

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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

4.Оповестяване на политиката по управление на риска, продължение

(б) Ликвиден риск, продължение

По-долу са договорните падежи на финансови активи, пасиви и данъчни задължения към 31 декември 2015г. и 2014г.:

<i>В хиляди лева</i> Към 31.12.2015	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	ОБЩО
Активи						
Пари и парични еквиваленти	794	-	-	-	-	794
Вземания	35	-	-	-	-	35
Общо активи	829	-	-	-	-	829
Пасиви						
Текущи данъчни задължения	1	-	-	-	-	1
Други задължения, вкл. одит услуги	18	-	-	-	-	18
Общо пасиви	19	-	-	-	-	19
Нетен ликвиден дисбаланс	810	-	-	-	-	810
 <i>В хиляди лева</i> Към 31.12.2014	 До 1 месец	 От 1 до 3 месеца	 От 3 месеца до 1 година	 От 1 до 5 години	 Над 5 години	 ОБЩО
Активи						
Пари и парични еквиваленти	744	-	-	-	-	744
Вземания	29	-	-	-	-	29
Общо активи	773	-	-	-	-	773
Пасиви						
Текущи данъчни задължения	34	-	-	-	-	34
Други задължения, вкл. одит услуги	4	-	-	-	-	4
Общо пасиви	38	-	-	-	-	38
Нетен ликвиден дисбаланс	735	-	-	-	-	735

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

4.Оповестяване на политиката по управление на риска, продължение

(в) Валутен риск

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

(г) Лихвен риск

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

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

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

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

(д) Операционен риск

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

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

(е) Ценови риск

Към 31 декември 2015г. 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 10,912 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.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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

4.Оповестяване на политиката по управление на риска, продължение

(ж) Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството следни 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

(а) Оценка на финансови активи и пасиви

Счетоводната политика на Дружеството по отношение на оценяването по справедлива стойност е представена в бележка 3 (ж)(iv).

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

Ниво 1: котиран (некоригиран) 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

5.Счетоводна класификация и справедливи стойности на финансови активи и пасиви, продължение

(а) Оценка на финансови активи и пасиви, продължение

Към 31 декември 2015г. и 31 декември 2014г. Дружеството не притежава финансови инструменти по справедлива стойност. В таблицата по-долу са представени справедливите стойности на финансовите инструменти, отчитани по амортизирана стойност, по ниво в йерархията на справедливите стойности с категоризиране на оценката по справедлива стойност.

31декември 2015	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
Активи					
Пари и парични еквиваленти		794	-	794	794
Вземания		35	-	35	35
Общо	-	829	-	829	829
Пасиви					
Търговски задължения		18	-	18	18
Общо	-	18	-	18	18

31декември 2014	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
Активи					
Пари и парични еквиваленти		744	-	744	744
Вземания		29	-	29	29
Общо	-	773	-	773	773
Пасиви					
Търговски задължения		4	-	4	4
Общо	-	4	-	4	4

Финансовите инструменти на Дружеството са краткосрочни, поради което тяхната балансова стойност е приблизително равна на справедливата им стойност.

(б) Класификация на финансовите активи и пасиви

Счетоводната политика на Дружеството позволява активите и пасивите да бъдат класифицирани от самото начало в различни счетоводни категории при определени условия.

В таблиците по-долу е дадена класификацията по категории на финансовите активи и пасиви и техните справедливи стойности към 31 декември 2015г. и 2014г. в съответствие с МСФО 7:

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

5.Счетоводна класификация и справедливи стойности на финансови активи и пасиви, продължение

(б) Класификация на финансовите активи и пасиви, продължение

31 декември 2015	За търгуване	Държани до падеж	Кредити и вземания	На разположение за продажба	Пасиви по амортизирана стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност							
Парични средства	-	-	794	-	-	794	794
Вземания	-	-	35	-	-	35	35
Общо активи	-	-	829	-	-	829	829

Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност							
Търговски задължения	-	-	-	-	18	18	18
Общо пасиви	-	-	-	-	18	18	18

31 декември 2014	За търгуване	Държани до падеж	Кредити и вземания	На разположение за продажба	Пасиви по амортизирана стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност							
Парични средства	-	-	744	-	-	744	744
Вземания	-	-	29	-	-	29	29
Общо активи	-	-	773	-	-	773	773

Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност							
Търговски задължения	-	-	-	-	4	4	4
Общо пасиви	-	-	-	-	4	4	4

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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

6. Пари и парични еквиваленти

	2015	2014
Парични средства по разплащателни сметки	794	744
Общо	<u>794</u>	<u>744</u>

Всички парични средства на Дружеството към края на годината, приключваща на 31 декември 2015г. и 2014г. са в български лева.

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

7. Депозити

Към 31 декември 2015г. и 2014г. Дружеството няма предоставени депозити в кредитни институции.
Отчетените приходи за лихви за 2014г. от предоставени депозити в кредитни институции са в размер на 9 хил.лв.

8. Вземания

	2015	2014
Разчети с ДФ Общинска банка – Балансиран	12	12
Разчети с ДФ Общинска банка – Перспектива	<u>17</u>	<u>17</u>
Други	<u>1</u>	<u>-</u>
Общо	<u>30</u>	<u>29</u>

Към 31 декември на 2015г. и 2014г. вземанията, свързани с управляваните от Дружеството договорни фондове представляват възнаграждение за управление на активите им за декември 2015г. и 2014г.

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

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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

9. Активи по отсрочени данъци

Отсрочените данъци върху дохода се изчисляват върху временни разлики чрез балансовия метод на определяне на задълженията, като се прилага данъчна ставка за 2015г. е 10% (2014:10%).

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

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно (активи)/пасиви	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Провизии	(1)	(8)	-	-	(1)	(8)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(1)	(8)	-	-	(1)	(8)

Движението на временните данъчни разлики през годината произтича от:

<i>В хиляди лева</i>	Баланс	Признати през годината		Баланс
	2014	В отчета за печалбата или загубата	В друг всеобхватен доход	2015
Провизии	(8)	(7)	-	(1)
Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви	(8)	(7)	-	(1)

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

10. Провизии

Към датата на отчета за финансово състояние Дружеството отчита провизии по висящи съдебни спорове в размер на 14 хил.лв. (2014:76 хил.лв.).

Управляващото дружество е страна по неприключили дела с имуществена санкция в материален интерес в размер общо за 14 хил.лв. Ръководството на Дружеството счита, че признатата провизия представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурс, необходими за уреждане на задължението при неблагоприятно развитие на делата. През 2015 от приключили в полза на Дружеството дела с материален интерес в размер на 38 хил.лв. са реинтегрирани 38 хил.лв., а от неблагоприятно приключили дела са уредени задължения в размер на 24 хил.лв.

11. Акционерен капитал

Към 31 декември 2015г. емитираният и регистриран акционерен капитал на дружеството е в размер на 350 хил. лв. и е внесен изцяло.

Към 31 декември 2014г. емитираният и регистриран акционерен капитал на дружеството е в размер на 350 хил. лв. и е внесен изцяло.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015**

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

11. Акционерен капитал, продължение

Акционерният капитал се състои от 350 000 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 2015 и 2014 Дружеството не е разпределяло дивиденди.

12. Приходи от основна дейност

<i>В хиляди лева</i>	2015	2014
Приходи от управление дейността на договорни фондове	331	514
<i>в т.ч. транзакционни такси за обратно изкупуване</i>	-	62
Общо	<u>331</u>	<u>514</u>

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

- ДФ "Общинска банка – Балансиран" - до 2.50% от средната годишна нетна стойност на активите;
- ДФ "Общинска банка – Перспектива"- до 3.50% от средната годишна нетна стойност на активите.

13. Разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	2015	2014
Разходи за външни услуги, в т.ч.	77	50
• такси Централен депозитар • годишна такса за общ финансов надзор • одит на ГФО • юридически услуги • за поддържане софтуер, интернет • по договори за услуга • такса членство в БАУД	3 3 21 22 9 17 2	3 3 4 19 9 10 2
Разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване, в т.ч.	147	140
за заплати	139	133
за осигуровки	8	7
Общо	<u>224</u>	<u>190</u>

Към 31 декември 2015г. и 2014г. възнагражденията на стойност 147 хил.лв.и съответно 140 хил.лв. представляват краткосрочни доходи на наети лица по втори трудов договор и по договори за управление и контрол за заплати, за платен годишен отпуск и временна нетрудоспособност.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

13. Разходи за дейността, продължение

През 2015г. и 2014г. не са изплащани обезщетения по Кодекса на труда при прекратяване на трудови правоотношения със служители и по договори за управление на членове на Съвета на Директорите на Управляващото дружество.

Към 31 декември 2015г. Дружеството няма задължения към персонала. Задълженията към общественото и здравно осигуряване в размер общо на хиляда лева и задълженията за данък общ доход в размер на хиляда лева се формират от изплатени доходи за м.декември 2015 на наети лица по трудови договори, договор за услуга и по договори за управление и контрол.

Към 31 декември 2014г. има депонираната сума за хиляда лева, формирана от удържана сума за гаранционен депозит в съответствие с чл.240 от Търговския закон.

14. Данъци

По силата на българското законодателство текущите разходи за данък върху печалбата представляват дължимите данъци при законова данъчна ставка в размер на 10% за 2015 и 2014.

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

В таблиците е показана връзката между данъчните разходи и финансовия резултат към 31 декември 2015 и 2014 както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2015	2014
Текущи данъци	(8)	(33)
Отсрочени данъци	-	4
<i>От изменение на временните разлики</i>	(7)	4
Общ данък върху печалбата, признат в печалби и загуби	(15)	(29)

Разходът за данък се формира както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2015	2014
Печалба преди данъчно облагане	145	293
Номинална данъчна ставка	10%	10%
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	15	29
Данък върху непризнати разходи за данъчни цели	-	4
Текущ данък	15	33
Отсрочени данъци	-	(4)
Ефективна данъчна ставка	10%	11.40%

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

15. 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

(а) Предприятие майка и крайно контролиращи лица.

Крайната компания-майка на Дружеството е Столична Община

Предприятие майка е Общинска банка АД, едноличен собственик на капитала на Управляващото дружеството.

(б) Сделки с ключов ръководен персонал

(i) Възнаграждение на ключов ръководен персонал

Възнаграждението на ключовия ръководен персонал се състои от 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.

(ii) Сделки с ключов ръководен персонал и изпълнителни директори

Някои членове от ключовия ръководен персонал са на постове в предприятието майка, поради което имат контрол или значително влияние над финансовата или оперативна политика на Управляващото дружество.

Към 31 декември 2015 и 2014 не са извършвани трансакции със свързани лица при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015

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

15. Свързани лица, продължение

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

	2015	2014
Компания майка		
Разплащателни сметки	794	744
Други свързани лица		
Приходи от такси за управление и обратно изкупуване на дялове от ДФ Общинска банка – Балансиран	140	215
Приходи от такси за управление и обратно изкупуване на дялове от ДФ Общинска банка – Перспектива	191	299
Изплатени възнаграждения, в т.ч. обезщетения на членовете на СД и изп.директор по договори за управление	(67)	(61)
Вземания от такси за управление на ДФ Общинска банка – Балансиран за м. декември	12	12
Вземания от такси за управление на ДФ Общинска банка – Перспектива за м.декември	17	17

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015**
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

16. Участие в неконсолидирани структурирани предприятия

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

В хил. лева

Вид предприятие	Цел на предприятието и начини на финансиране	Участие на Дружеството в структурираното предприятие	Общо управлявани активи
Договорни фондове по смисъла на по смисъла на чл. 5, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ (по-подробно в приложение 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 приложение 12)	Към края на 2015 г. общият размер на управляваните активи е 10,912 хил. лв. (2014 г.: 11,125 хил. лв.)

Максималната изложеност на загуба на Дружеството към 31 декември 2015 г. по отношение на неконсолидираните структурирани предприятия, е балансовата стойност на неиздължените вземания по такси в размер на 29 хил. лева (2014: 29 хил. лева).

17. Условни активи и пасиви

Дружеството не признава условни пасиви и условни активи във финансовите си отчети, поради факта че не се явяват възможни задължения, за които все още не е потвърдено дали Дружеството ги има като сегашни задължения или евентуалното им признаване може да доведе до признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

18. Събития след датата на отчета за финансовото състояние

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