

УД"Общинска Банка Асет Мениджмънт" ЕАД

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

31 декември 2013



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
Управляващо Дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт” ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Управляващо Дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт” ЕАД („Дружеството”), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2013 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от 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 изискванията на 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 и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, 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 получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2013 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2013 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 12 март 2014 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Добринка Калоянова
Управител

КПМГ България ООД
София, 25 март 2014 година

Маргарита Голева
Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2013	31 декември 2012
АКТИВИ			
Парични средства	6	60	182
Депозити		366	201
Вземания	8	17	18
Активи по отсрочени данъци	9	4	2
ОБЩО АКТИВИ		447	403
ПАСИВИ			
Провизии	10	36	20
Текущи данъчни задължения		5	5
Други задължения		3	3
ОБЩО ПАСИВИ		44	28
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	11	350	350
Резерви		25	-
Неразпределена печалба		28	25
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		403	375
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		447	403

Приложените бележки от страница 5 до 26 са неделима част от тези финансови отчети.

Васил Тренев
Изпълнителен директор

Радослав Миленков
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Добринка Калоянова
Управител
„КПМГ България“ ООД



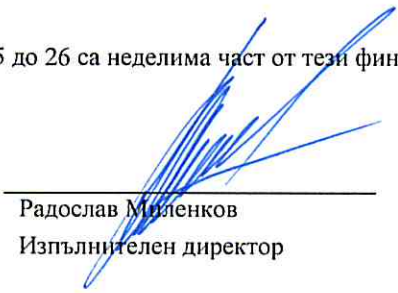
УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

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

<i>В хиляди лева</i>	<i>Бележка</i>	2013	2012
Приходи, свързани с управление на активи	12	216	191
Приходи от лихви по депозити		15	17
Общо приходи от дейността		231	208
Разходи за външни услуги		(47)	(50)
Разходи, свързани с персонала		(137)	(102)
Общо разходи от дейността	13	(184)	(152)
Разходи за провизии	10	(16)	(20)
Печалба преди данъци		31	36
Разходи за данъци	14	(3)	(3)
Печалба за периода		28	33
Общ всеобхватен доход за годината		28	33
Доход на акция (в лева/акция)		0.08	0.09

Приложените бележки от страница 5 до 26 са неделима част от тези финансови отчети.

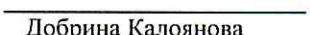

Васил Тренев
Изпълнителен директор


Радослав Миленков
Изпълнителен директор


Таня Танева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:


Маргарита Голева
Регистриран одитор


Добринка Калоянова
Управител
„КПМГ България“ ООД



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределен на печалба	Общо
Баланс на 1 януари 2012	350	-	(8)	342
Общо всеобхватен доход за годината				
Печалба за годината	-	-	33	33
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	33	33
Баланс на 31 декември 2012	350	-	25	375
Общо всеобхватен доход за годината				
Печалба за годината	-	-	28	28
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	28	28
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Разпределение във фонд резервен	-	25	(25)	-
Общо сделки с акционери	-	25	(25)	-
Баланс на 31 декември 2013	350	25	28	403

Приложените бележки от страница 5 до 26 са неделима част от тези финансови отчети.

Васил Тренев
Изпълнителен директор

Радослав Миленков
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Добринка Калоянова
Управител
„КПМГ България“ ООД



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева

Бележка

2013

2012

Парични потоци от оперативна дейност

Печалба за годината

28

33

Корекции за:

Разход за данъци

14

3

3

Провизии

16

20

47

56

Изменение на:

- вземания

8

1

3

- разходи за бъдещи периоди

-

(1)

- други задължения

-

3

Паричен поток от оперативна дейност

48

61

Изплатени данъци върху печалбата

(5)

-

Нетен паричен поток от оперативна дейност

43

61

Парични потоци от инвестиционна дейност

Предоставени депозити

(165)

(201)

Нетен паричен поток от инвестиционна дейност

(165)

(201)

Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти

(122)

(140)

Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари

182

322

Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември

6

60

182

Приложенияте бележки от страница 5 до 26 са неделима част от тези финансови отчети.

Васил Тренев

Изпълнителен директор

Радослав Миленков

Изпълнителен директор

Таня Танева

Съставител

Съгласно независим одиторски доклад:

Маргарита Голева

Регистриран одитор

Добринка Калоянова

Управител

„КПМГ България“ ООД



УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

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 2013г. Дружеството управлява дейността на два договорни фонда – ДФ „Общинска банка–Перспектива“ и ДФ „Общинска банка–Балансиран“.

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

2. База за изготвяне

(а) Съответствие

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

Финансовите отчети са одобрени за издаване от Съвета на директорите на Управляващо дружество „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД на 12 март 2014 г.

(б) База за измерване

Настоящите финансови отчети са изготвени съгласно метода на историческата цена, с изключение на финансовите активи, първоначално определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата, финансови активи и пасиви държани за търгуване, финансови активи на разположение за продажба (доколкото справедливата им стойност може да бъде достоверно определена) и всички деривативни договори. 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 ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013**

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 9 - 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 2013</u>	<u>31 декември 2012</u>
Долари на САЩ	1.419020	1.4836
Евро	1.95583	1.95583

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

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

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(б) Приходи и разходи

(i) Признаване на приходите и разходите

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

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

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

(ii) Приходи

Приходи от управление на колективни инвестиционни схеми

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

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

Приходи от лихви

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

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

(г) Данъци

Управляващото дружество начислява текущи данъци съгласно българското законодателство. Данъкът върху печалбата се изчислява на база на облагаемата печалба за периода, определена в съответствие с правилата, установени от данъчните власти, по силата на които се плащат (възстановяват) данъци.

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.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013**

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(г) Данъци, продължение

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 2013 Дружеството формира временни разлики, свързани с провизиране на задължение по висящ съдебен спор. Временните разлики пораждат активи по отсрочени данъци.

(д) Парични средства

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с договорен матуригет 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.

(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.

Годишните амортизационни норми на основните групи активи са както следва:

- софтуер - 50%

Софтуерът е напълно амортизиран към 31.12.2012 и към 31.12.2013.

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

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013**

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(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 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.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД, СОФИЯ

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013**

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Финансови инструменти, продължение

(iii) Обезценка на финансови активи

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

Загуби от обезценка се признават в отчета за всеобхватния доход

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

Политика прилагана след 1 януари 2013 година

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 банката или при липсата на такъв, на най-изгодния пазар до който банката 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 ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013**

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Финансови инструменти, продължение

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

Политика прилагана преди 1 януари 2013 година

Справедливата стойност се дефинира като стойността, срещу която един актив може да бъде разменен или пасив, уреден между информирани и желаещи страни в честна сделка. Когато е възможно Дружеството оценява справедливата стойност на своите инструменти, използвайки пазарни цени на активен пазар за тези инструменти. Един пазар се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки. Ако пазарът не е активен, Дружеството отчита своите инструменти по себестойност, приемайки, че цената на сделката е най-добрият показател за справедлива стойност при първоначалното признаване, като впоследствие тези активи се следят за обезценка. Обезценката се признава в печалбата или загубата, когато налице са обективни факти и доказателства за това.

(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 Отчета за доходите за съответния период.

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

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

(й) Доходи на персонала

(i) Планове с дефинирани вноски

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ii) Доходи на персонала, продължение

(ii) Планове с дефинирани доходи

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година от квалифициран актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

Дисконтовия процент представлява доходността на облигации, които имат кредитен рейтинг, определен от рейтингова компания от поне AA, падеж приблизителен до срока на задълженията на Дружеството, и които са деноминирани във валутата, в която се очаква доходите да бъдат платени.

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

Към 31 декември 2013 и към 31 декември 2012 не се формират провизии за планове с дефинирани доходи, тъй като те са несъществени.

(iii) 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.

(iv) Краткосрочни доходи на наети лица

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

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

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