

УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2018

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.....	2
Отчет за финансовото състояние.....	2
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2018	3
Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2018	4
Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2018.....	5
1. Корпоративна информация	6
2. База за изготвяне.....	6
3. Значими счетоводни политики.....	7
4. Оповестяване на политиката по управление на риска.....	16
5. Счетоводна класификация и справедливи стойности на финансови активи и пасиви	19
6. Парни и парични еквиваленти	20
7. Вземания от свързани лица	20
8. Провизии	20
9. Акционерен капитал.....	20
10. Приходи, свързани с управление на активи	20
11. Разходи за дейността.....	21
12. Данъци	21
13. Свързани лица	22
14. Участие в неконсолидирани структурирани предприятия	23
15. Условни активи и пасиви	23
16. Безналични сделки.....	24
17. Събития след края на отчетния период.....	24



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

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД
за 2018 година**



1. ОБЩ ПРЕГЛЕД, РЕЗУЛТАТИ И РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА

1.1. 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 31.12.2018 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. От м. юли 2018г. Дружеството се ръководи от тричленен Съвет на директорите. Членовете на Съвета на директорите се избират от Общото събрание на акционерите на Управляващо дружество " Общинска Банка Асет Мениджмънт" ЕАД като всеки един от тях може да бъде освободен от Общото събрание по всяко време. Членовете на Съвета на директорите трябва да отговарят на следните условия:

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

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

2.1. Участие на членовете на СД в акционерния капитал

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

2.2.Участнето, 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:



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Членовете на СД към 31.12.2018 *		Участие над 25% в капитала на:	Участие в управлението на други дружества :
Борислав Яворов Чиликов	Председател на СД	Адвокатско дружество Котларски	Член на УС, Изп. Директор на Общинска банка АД
Владимир Георгиев Котларски	Член на СД Изп. директор		Адвокатско дружество Котларски Зам. председател на УС на Общинска банка АД
Тодор Николов Ванев	Член на СД Изп. директор		Управляващо дружество Общинска банка асет мениджмънт ЕАД Член на УС на Общинска банка АД
Членове на СД преди 31.12.2018**		Участие над 25% в капитала на*:	Участие в управлението на други дружества:
Сашо Петров Чакалски	Председател на СД	„Газпром България“ ЕООД	Председател на УС и Изп. директор на Общинска банка АД(до 06.03.2018)
Николай Михайлов Колев	Зам. председател на СД		Член на УС (до 14.05.2018), Изп. директор (до 06.03.2018) на Общинска банка АД
Иванка Готева Попова	Изп. директор		Заместник-председател на УС (до 06.03.2018) на Общинска банка АД
Лидия Коцева- Станкова	Член на СД		Член на УС(до 06.03.2018) на Общинска банка АД
Васил Борисов Трнев	Изп. директор		

*Участие в Съвета на директорите от 02.07.2018 г.

** Участие в Съвета на директорите до 02.07.2018 г.

2.3. Възнаграждение на членове на СД

На членовете на Съвета на директорите на дружеството е изплатено възнаграждение за дейността им през 2018 г. в общ размер на 82 144 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 2018 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 2018 г. на територията на Р България, дейността си осъществяват 32 бр. управляващи дружества, като относителният дял на първите десет (по управлявани нетни активи) е над 50 %. Според статистика на БНБ към декември 2018 г. местните инвестиционни фондове са 133. Активите на местните инвестиционни фондове под управление достигат над 1.5 млрд. лева и спрямо декември 2017 г. увеличението е с 13.8%.

б) Капиталов пазар

През 2018 г. икономическата обстановка като цяло в Европа не подмина и българския капиталов пазар. Българският капиталов пазар се отличава с ниска ликвидност и голяма волатилност, което доведе до запазване или намаление стойностите на основните индекси. През декември 2018 г. индексът Леониа плюс е -0,50% и спрямо декември 2017 г. намалява с 0,02 процентни пункта. През годината се запази тенденцията за инвестиции основно в ценни книжа с относително добра доходност. В условията на тази пазарна среда, УД "Общинска банка Асет Мениджмънт" ЕАД, фокусира усилията си към запазване на изключително консервативната, инвестиционна стратегия, за преференциално инвестиране на активите на управляваните договорни фондове в ДЦК, емитирани от Р. България.

Към 31.12.2018 г. активите под управление на договорните фондове, управлявани от Дружеството са:

- ДФ "Общинска банка - Перспектива" 5 301 308 лв.;
- ДФ "Общинска банка - Балансиран" 5 653 656 лв.;

Към 31.12.2018 г. общия брой на дяловете в обръщение на договорните фондове управлявани от Дружеството са:

- ДФ "Общинска банка - Перспектива" 414 557.8689 бр.;
- ДФ "Общинска банка - Балансиран" 407 634,4942 бр.;

Нетната стойност на активите на 1 дял към 31.12.2018 г. е както следва:

- ДФ "Общинска банка - Перспектива" 12.7599
- ДФ "Общинска банка - Балансиран" 13.8509

5. Дистрибуция на дялове на управлявани от Дружеството договорни фондове Дружеството не разполага с клонове в страната и чужбина. Към края на 2018 г, покупката и продажбата на дялове на управляваните договорни фондове се осъществява само в офиса на Дружеството на адрес: гр. София, ул. Брабча №10, ет.1.

6. Финансово състояние и резултат за 2018 г.

Активи

Активите на Дружеството са инвестирани съгласно изискванията на действащата нормативна уредба, който регламентира изискванията и урежда дейността на управляващите дружества. Балансовото число на активите е 851 701 лева и е разпределено, както следва:

Активи /в лева/	
Парични сметки в разплащателни сметки в лева	831 918
Вземания от свързани лица	19 783
Други вземания	1 346
ОБЩО	851 701

В позиция „Вземания от свързани лица“ са включени вземания свързани с управляваните от Дружеството договорни фондове представляващи възнаграждения за управление на активите за ДФ "Общинска банка –



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" БАД

Балансиран“ в размер на 7 хил. лева и за ДФ “Общинска банка – Перспектива“ в размер на 11 хил. лева. Дружеството спазва заложените в нормативната уредба изисквания за поддържане на ликвидност, извършването на платежни и касови операции се осъществява чрез наличностите на парични средства в каса и депозитни сметки.

Към 31.12.2018 г. Дружеството не отчита активи по отсрочени данъци.

Към 31.12.2018 г. паричните средства са в разплащателната сметка на Дружеството в „Общинска банка“ АД“.

Пасиви

Към 31.12.2018 г. общия размер на собствения капитал и пасивите на Дружеството е 851 701 лева., в т.ч. собствен капитал от 832 140 лева.

Текущите пасиви (текущите задължения) са както следва:

Текущи задължения	19 561
в т.ч. Задължения към доставчици	19 008
в т.ч. Данъчни задължения	115
в т.ч. Задължения към осигурителни предприятия	438
ОБЩО	19 561

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 2018 г. емитираният и регистриран акционерен капитал на дружеството е в размер на 350,00 хил. лева и е внесен изцяло.

Капиталова адекватност и ликвидност на дружеството

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

Към 31.12.2018 г. основните показатели за ликвидност и капиталова адекватност са посочени в следната таблица:

№ по ред	Наименование	стойност
1	2	3
1	Отношение на СК и ИМК (СК : ИМК) (%)	332,72%
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	3.33
2	Отношение на СК и ПОР (СК : ПОР) (%)	327,99%
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	13.12
3.	Отношение на МЛС и ТЗ (МЛС : ТЗ) (%)	4252,94%
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	42.53
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



Оповестяване на политиката на ръководството по отношение управление на риска

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

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

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

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

Основните рискове в дейността на Дружеството са подробно оповестени в годишния финансов отчет за 2018 г. и включват:

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

Финансов резултат

Финансовият резултат на Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД за 2018 г. е печалба в размер на 18 721 лева.

Приходи

Приходите на Дружеството са посочени в следната таблица в лева:

I. Финансови приходи	81
в т.ч. Приходи от лихви	81
II. Нефинансови приходи	218 901
в т.ч. Възнаграждение от управляваните активи на ДФ	218 901
ОБЩО	218 982

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

Разходи

През 2018г. ръководството на Управляващото дружество се стремеше да провежда умерено-консервативната политика по отношение на нефинансовите разходи и функциониране на дружеството като действащо предприятие.

Разходи за дейността	
I. Финансови разходи	452
в т.ч. други	452
II. Нефинансови разходи	199 809
1. Разходи за външни услуги	58 524
2. Разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване	141 285
ОБЩО	200 261



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 2018г., такси за абонаментно обслужване по договори, и други.

Към 31.12.2018 г. в трудово правоотношение по чл.111 от Кодекса на труда, с дружеството са наети 8 бр. лица. Към 31.12.2018 г. няма задължения към персонала. Задълженията към общественото и здравно осигуряване и задълженията за данък се формират от изплатени доходи за м. декември 2018 г. на наети лица по трудови договори.

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 2018г. не е извършвано придобиване или прехвърляне от Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД на собствени акции.

7. Развитие на дружеството през 2019г.

През 2019 г. Дружеството ще се развива при спазване на инвестиционните ограничения и съобразно конкретната пазарна ситуация при запазване на изключително консервативната, инвестиционна стратегия. Дружеството ще инвестира активите на управляваните договорни фондове преференциално в ДЦК, емитирани от Р. България. Инвестиционната стратегия предвижда основно реализирането на печалби от текущи доходи (купонни плащания) от дългови ценни книжа и други финансови инструменти с фиксирана доходност. За постигане на инвестиционните цели ще се прилага стратегия за активно управление на портфейла от финансови инструменти и парични средства. Конкретната структура на активите зависи от моментните пазарни условия и е динамична в приетите граници.

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

През 2019 г. Дружеството не предвижда съществени промени в състав на наетия персонал. При наличие на обективни предпоставки ще се стреми да подобрява квалификационните умения на персонала, чрез участия в организирани тематични обучения. Дружеството не предвижда да прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсации с акции или с дялове от собствения капитал.

7.1. Финансови цели

Очакваме запазване на балансовото число на дружеството в края на 2019 г. спрямо края на 2018 година. Источниците 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 2018 г., както и определянето на финансовия резултат за годината в съответствие с изискванията на действащото законодателство. Използвана е подходяща счетоводна политика, която е следвана последователно. Ръководството последователно използва приложимите стандарти за финансово отчитане и годишният финансов отчет е съставен на принципа на действащото предприятие.

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

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

Ръководството на Управляващото дружество, декларира, че годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимото законодателство и съответства на информацията, посочена във финансовия отчет за 2018 г.

8. Събития след датата на съставяне на годишния финансов отчет

В резултат на извършени прехвърлителни действия, акционерът Новито Опортюнитис Фонд АГмвК (Novito Opportunities Fund AGmVK) е увеличил акционерното си участие от 3 880 388 броя акции на 5 424 316 броя акции.

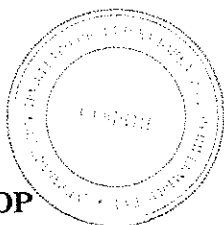
На 12.12.2018 г. е проведено извънредно общо събрание на акционерите на "Общинска банка" АД, на което е взето решение за увеличаване на капитала на банката от 57 362 810 лева на 61 362 810 лева, чрез издаване на нови 400 000 броя обикновени безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност 10 лева, равни на 4 000 000 лева, като увеличението на капитала се извършва по реда на чл.194, ал.4 от Търговския закон. Новоемитираните акции, са придобити от акционера Новито Опортюнитис Фонд АГмвК. Решението на ОСА за увеличаване на капитала е вписано в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията на 19.02.2019 г., като емисията е регистрирана от Централен депозитар АД на 22.02.2019 г.

След регистриране на допълнителната емисия и извършените прехвърлителни сделки, към настоящия момент Новито Опортюнитис Фонд АГмвК притежава 5 824 316 бр. акции, съответстващи на 94,9161 % от акционерния капитал (61 362 810 лв.) на Общинска банка АД.

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

13 март 2019 г.


ТОДОР ВАНЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР




ВЛАДИМИР КОТЛАРСКИ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

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

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на УД Общинска Банка Асет Мениджмънт ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2018 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава ярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2018 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

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

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

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

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

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят

проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

14 март 2019 г.
България, гр. София, бул. Черни връх №26



Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита


УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
 ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго


ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Приложение	2018	2017
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	6	832	817
Вземания от свързани лица	7	18	19
Други вземания		2	1
Общо активи		852	837
ПАСИВИ			
Текущи данъчни задължения		-	1
Други задължения		20	23
Общо пасиви		20	24
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	9	350	350
Резерви		486	486
Непокрита загуба		(23)	-
Печалба/(загуба)		19	(23)
Общо собствен капитал		832	813
Общо пасиви и собствен капитал		852	837

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 13 март 2019 г.

Приложенията на страници 6 до 24 са неделима част от този финансов отчет.


 Тодор Ванев
 Изпълнителен директор


 Владимир Котларски
 Изпълнителен директор

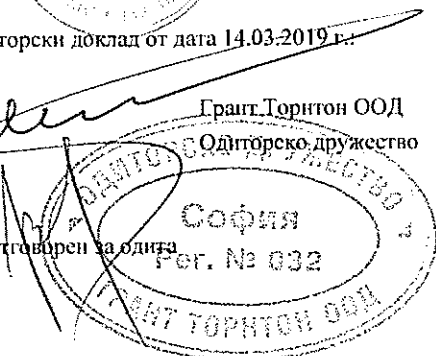

 Тая Танева
 Съставител

Заверил, съгласно одиторски доклад от дата 14.03.2019 г.

Марий Апостолов
 Управител

Грант Торнтон ООД
 Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
 Регистриран одитор, отговорен за одита

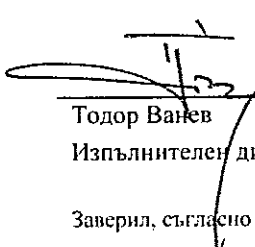
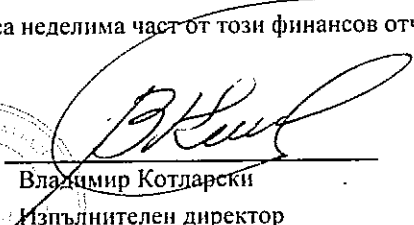
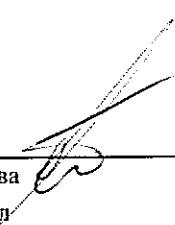


ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

	Приложение	2018	2017
Приходи, свързани с управление на активи	10	219	222
Приходи от рентегрирани провизии	8	-	4
Общо приходи от дейността		219	226
Разходи за външни услуги		(59)	(82)
Разходи, свързани с персонала		(141)	(166)
Финансови разходи		-	(1)
Общо разходи от дейността	11	(200)	(249)
Печалба/(загуба) за периода		19	(23)
Общо всеобхватен доход/(загуба) за годината		19	(23)

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 13 март 2019 г.

Приложенията на страници 6 до 24 са неделима част от този финансов отчет.

Тодор Ванчев
 Изпълнителен директор

Владимир Котларски
 Изпълнителен директор

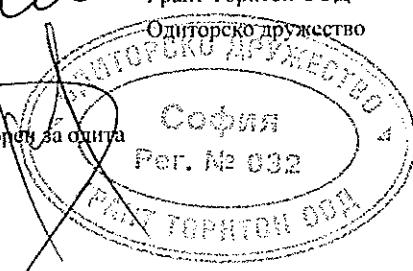
Таня Танева
 Съставител

Заверил, съгласно одиторски доклад от дата 14.03.2019 г.:

Марий Апостолов
 Управител

Зорница Джамбазка
 Регистриран одитор, отговорен за аудита

Грант Торнтон ООД
 Одиторско дружество



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018

	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба/(непокритата загуба)	Общо
Към 1 януари 2017	350	447	39	836
Общо всеобхватна загуба за годината				
Загуба за годината	-	-	(23)	(23)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	-	(23)	(23)
Сделки с акционери, отчетени в собствения капитал				
Разпределение във фонд резервен	-	39	(39)	-
Общо сделки с акционери	-	39	(39)	-
Към 31 декември 2017	350	486	(23)	813
Общо всеобхватен доход за годината				
Печалба за годината	-	-	19	19
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	19	19
Към 31 декември 2018	350	486	(4)	832

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 13 март 2019 г.

Приложенията на страници 6 до 24 са неделима част от този финансов отчет.

Тодор Ванев
 Изпълнителен директор

Владимир Котларски
 Изпълнителен директор

Таня Танева
 Съставител

Заверил, съгласно одиторски доклад от дата 14.03.2019 г.:

Марий Апостолов
 Управител

Грант Торнтон ООД
 Одиторско дружество

Зорница Джамбанка
 Регистриран одитор, отговорен за аудита

София
 Рег. № 032

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
 ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА,	ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018		
	Приложение	2018	2017
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба/(загуба) за годината		19	(23)
Корекции за:			
Провизии		-	(4)
		<u>19</u>	<u>(27)</u>
Изменение на:			
- други задължения, в т.ч. текущи данъчни задължения		(4)	4
Паричен поток от оперативна дейност		<u>15</u>	<u>(23)</u>
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти		<u>15</u>	<u>(23)</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		<u>817</u>	<u>840</u>
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	6	832	817

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 13 март 2019 г.

Приложенията от страница 6 до 24 са неделима част от тези финансови отчети.

Тодор Ванев
 Изпълнителен директор

Владимир Котларски
 Изпълнителен директор

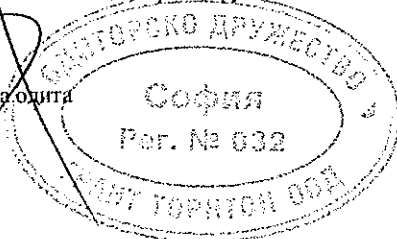
Таня Танева
 Съставител

Заверил, съгласно одиторски доклад от дата 14.03.2019 г.:

Марий Апостолов
 Управител

Грант Торнтон ООД
 Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
 Регистриран одитор, отговорен за одита



1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Финансовият отчет на Управляващо дружество "Общинска Банка Асет мениджмънт" ЕАД (Дружеството) за годината, приключваща на 31 декември 2018 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 13 март 2019 г.

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

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

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

Към 31 декември 2018 г. Дружеството управлява дейността на два договорни фонда – ДФ „Общинска банка–Перспектива“ и ДФ „Общинска банка–Балансиран“.

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

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември 2018 г.

До м.07.2018 г. Дружеството се ръководи от петчленен Съвет на директорите. От м.07.2018 г. има промяна в структурата и състава на Съвета на директорите – от петчленен на тричленен Съвет на директорите. Членовете на Съвета на директорите се избират от едноличния акционер. Дружество се представлява от двама изпълнителни директори.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

2.1. Изявление за съответствие

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

2.2. База за изготвяне

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

Ръководството на Дружеството е извършило оценка на способността на Договорния фонд да продължи да функционира като действащо предприятие и е уверено в наличието на достатъчни ресурси за продължаване на нормална дейност в обозримо бъдеще. В допълнение, Ръководството не вижда съществена несигурност, която би могла да постави под съмнение способността на Дружеството да продължи да действа като действащо предприятие. С оглед на горното, настоящият финансов отчет е изготвен на база действащо предприятие.

2.3. Функционална валута и валута на представяне

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

2.4. Приблизителни оценки и преценки

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

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

Информация за значителни позиции, които 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 приложения:

- Приложение 5.1 – Оценка на финансови активи и пасиви
- Приложение 8 - Провизии

3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

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

3.1. Сделки в чуждестранна валута

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

<u>Вид валута</u>	<u>31 декември 2018</u>	<u>31 декември 2017</u>
Щатски долари	1.708150	1.630810
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.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

3.2. Приходи и разходи

3.2.1. Признаване на приходите и разходите

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

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

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

3.2.2. Приходи

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

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

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

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

3.2.2.1 Приходи, които се признават с течение на времето

Приходи от управление на колективни инвестиционни схеми

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

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

3.2.3. Приходи от лихви

Финансови приходи на Дружеството са от получени лихви по предоставени парични средства по разплащателна банкова сметка в лева. Лихвени приходи се признават на база метода на ефективната лихва и прилагайки принципа на текущото начисляване.

3.2.4. 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 ефективната лихва и прилагайки принципа на текущото начисляване.

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

3.3. Такси и комисиони

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.

3.4. Данъци върху дохода

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

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

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

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

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

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

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

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 начислените 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 2018 г. Дружеството не е страна по висящи съдебни спорове, няма провизии на задължения и не отчита временни разлики, които да пораждат активи по отсрочени данъци.

3.5. Пари и парични еквиваленти

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

3.6. 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 31.12.2018 г. и към 31.12.2017 г.

3.7. Финансови инструменти съгласно МСФО 9, считано от 01.01.2018 г.

3.7.1. Признаване и отписване

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

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

3.7.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

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

3.7.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Дългови инструменти по амортизирана стойност

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

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

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

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

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

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

При освобождаването от дългови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

Към 31 декември Дружеството няма Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

3.7.4. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

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

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

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

3.8. Финансови инструменти, съгласно МСС 39, до 31.12.2017

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на сделката.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

3.8.1. Обезценка на финансовите активи

Новите изисквания за обезценка съгласно МСФО 9, използват повече информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“, който замества „модела на понесените загуби“, представен в МСС 39.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност и финансови активи оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

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

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

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори

Дружеството използва опростен подход при отчитането на вземания от свързани лица, търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

3.8.2. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други разходи“.

3.8.3. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения. Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

Дивидентите, платими на едноличния собственик се признават, когато дивидентите са одобрени на общото събрание на акционерите. Когато е възможно, Дружеството оценява справедливата стойност на един

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

инструмент, използвайки, пазарни/ борсови/ 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 пазарна /борсова/ цена на активен пазар, Дружеството 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.

3.9. 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.

3.10. 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 ѝ се отчитат рисковете и степента на несигурност, свързани със сегашното задължение и се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на паричните средства е значителен.

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

3.11. Доходи на персонала

3.11.1. Доходи при прекратяване

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

3.11.2. Краткосрочни доходи на наети лица

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

Дружеството няма краткосрочни задължения 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 компенсация с акции или с дялове от собствения капитал.

3.12. Промени в счетоводните политики и оповестявания

3.12.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2018 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2018 г., но нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството и:

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСФО 4 „Застрахователни договори“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС;
- МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- МСС 40 “Инвестиционни имоти” (изменен) – Трансфер на инвестиционни имоти в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС;
- КРМСФО 22 “Сделки и авансови плащания в чуждестранна валута” в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС
- Годишни подобрения на МСФО 2014-2016 г., в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС

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

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които са публикувани, но не са влезли все още в сила, не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Промените са свързани със следните стандарти:

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 16 „Лизинг“ в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Промяна в плана, съкращаване или уреждане - в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменен) – Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
- КРМСФО 23 „Несигурност относно отчитането на данък върху дохода“ в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Годишни подобрения на МСФО 2015-2017 г., в сила от 1 януари 2019 г., все още не са приети от ЕС.

4 ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

4.1. Кредитен риск

Най-общо кредитният риск е свързан с вероятността от настъпване на 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 2018 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.

4.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск има две основни разновидности:

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

Управляващото дружество има нормативни изисквания, поставени от Комисията за финансов надзор за

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
 ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

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

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

Ликвидните средства на Дружеството, покриващи изискванията на чл.153, ал.1 от Наредба 44 към 31 декември 2018 г. са в размер на 832 хил. лв.

• Минимални ликвидни средства/текущи задължения	4286,47%
<i>Нормативно определен минимум</i>	<i>100%</i>
• Парични средства по срочни и безсрочни сметки / общо парични средства	100%
<i>Нормативно определен минимум</i>	<i>90%</i>

По-долу са договорните падежи на финансови активи, пасиви и данъчни задължения към 31 декември 2018 г. и 2017 г.:

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	ОБЩО
Към 31.12.2018		
Активи		
Пари и парични еквиваленти	832	832
Вземания от свързани лица	18	18
Други вземания	2	2
Общо активи	852	852
Пасиви		
Други задължения, вкл. одит услуги	20	20
Общо пасиви	20	20
Нетен ликвиден дисбаланс	832	832

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
 ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

<i>В хиляди лева</i> Към 31.12.2017	До 1 месец	ОБЩО
Активи		
Пари и парични еквиваленти	817	817
Вземания от свързани лица	19	19
Други вземания	1	1
Общо активи	837	837
Пасиви		
Текущи данъчни задължения	1	1
Други задължения, вкл. одит услуги	23	23
Общо пасиви	24	24
Нетен ликвиден дисбаланс	813	813

4.3. Валутен риск

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

4.4. Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, при който справедливата стойност или бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент се колебаят в резултат на промените в пазарните лихвени проценти. Дружеството не използва привлечени средства за дейността си, поради което лихвен риск, свързан с увеличение /намаление на разходите по лихвени плащания по лихвоносни инструменти не съществува към момента на изготвяне на отчета.

Във връзка с изискванията на нормативната уредба, уреждаща дейността на управляващите дружества паричните средства на Дружеството са в депозит на внождане.

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

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

4.5. Операционен риск

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

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

4.6. Ценови риск

Към 31 декември 2018 г. няма предпоставки за възникване на ценови риск, свързан с дейността по управление на активите на договорните фондове. Управляваните от Дружеството активи на договорните фондове към края на отчетния период са в размер на 10,955 хил. лв.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

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.

4.7. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството следи следните съотношения:

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

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

5 СЧЕТОВОДНА КЛАСИФИКАЦИЯ И СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ

5.1. Оценка на финансови активи и пасиви

Счетоводната политика на Дружеството по отношение на оценяването по справедлива стойност е представена в приложение 3.7.

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.

6 ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Парични средства по разплащателни сметки	832	817
Общо	<u>832</u>	<u>817</u>

Всички парични средства на Дружеството към края на годината, приключваща на 31 декември 2018 г. и 2017 г. са в български лева.
Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

7 ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Разчети с ДФ Общинска банка – Балансиран	7	7
Разчети с ДФ Общинска банка – Перспектива	11	12
Общо	<u>18</u>	<u>19</u>

Към 31 декември на 2018 г. и 2017 г. вземанията, свързани с управляваните от Дружеството договорни фондове представляват възнаграждение за управление на активите им за месец декември 2018 г. и 2017 г.
Вземанията от управляваните договорни фондове са получени в началото на следващия отчетен период.

8 ПРОВИЗИИ

Към датата на отчета за финансово състояние Дружеството не отчита провизии по висящи съдебни спорове.
През 2017 г. от приключили в полза на Дружеството дела с материален интерес в размер на 4 хил. лв. са реинтегрирани 4 хил. лв.

9 АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2018 г. емитираният и регистриран акционерен капитал на дружеството е в размер на 350 хил. лв. и е внесен изцяло.

Към 31 декември 2017 г. емитираният и регистриран акционерен капитал на дружеството е в размер на 350 хил. лв. и е внесен изцяло.

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. Единоличен собственик на капитала е Общинска банка АД. Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. Дружеството не е разпределяло дивиденди.

10 ПРИХОДИ, СВЪРЗАНИ С УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Приходи от управление дейността на договорни фондове	219	222
Общо	<u>219</u>	<u>222</u>

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

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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

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

11 РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Разходи за външни услуги, в т.ч.	59	82
- такси Централен депозитар	3	3
- годишна такса за общ финансов надзор	5	3
- одит на ГФО	19	22
- юридически услуги	6	9
- за поддържане софтуер, интернет	9	9
- по договори за услуга	15	34
- такса членство в БАУД	2	2
Разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване, в т.ч.	141	166
- за заплати	135	156
- за осигуровки	6	10
Финансови разходи	-	1
Общо	<u>200</u>	<u>249</u>

Начислените за годината суми за услуги, извършени от регистрирания одитор на Дружеството включват: независим финансов одит 19 хил. лв. (2017 г.: 22 хил. лв.).

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. възнагражденията на стойност 141 хил. лв. и съответно 166 хил. лв. представляват краткосрочни доходи на наети лица по втори трудов договор и по договори за управление и контрол за заплати, за платен годишен отпуск и временна нетрудоспособност.

През 2018 г. са изплатени обезщетения по КТ при прекратяване на трудови правоотношения със служители и по договори за управление на членове на Съвета на Директорите на Управляващото дружество, в т.ч. за неизползван платен отпуск.

През 2017 г. са изплатени обезщетения по КТ за неизползван платен отпуск при прекратяване на трудови правоотношения със служители на Управляващото дружество.

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. Дружеството няма задължения към персонала.

За 2018 г. задълженията към общественото и здравно осигуряване и задълженията за данък общ доход се формират от изплатени доходи за м. декември 2018 г. на наети лица по трудови договори.

За 2017 г. задълженията към общественото и здравно осигуряване и задълженията за данък общ доход се формират от изплатени доходи за м. декември 2017 г. на наети лица по трудови договори, договор за услуга и по договори за управление и контрол.

12 ДАНЪЦИ

По силата на българското законодателство текущите разходи за данък върху печалбата представляват дължимите данъци при законова данъчна ставка в размер на 10% за 2018 г. и 2017 г.

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

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

В таблиците е показана връзката между данъчните разходи и финансовия резултат към 31 декември 2018 г. и 2017 г. както следва:

	2018	2017
Печалба/ (загуба) преди данъчно облагане	19	(23)
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(2)	-
Приспадане на непризнати данъчни загуби	2	-
Разход за данък	-	-

13 СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството е свързано със :

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

13.1. Предприятие майка и крайно контролиращи лица.

Към 31 декември 2018 крайната компания-майка на Дружеството е Novito Opportunities Fund AGmVК.
Към 31 декември 2017 крайната компания-майка на Дружеството е Столична Община.

На 11 януари 2018 Управителният съвет на Българската народна банка взема решение за издаване на предварително одобрение за пряко придобиване на 3 880 388 броя безналични акции, представляващи 67.65% от вписания акционерен капитал на Общинска банка АД(Компания-майка) в размер на 57 362 810 лева от „Новито Опортюнитис Фонд АГмвК“ (Novito Opportunities Fund AGmVК). На 17 януари 2018 в Централния депозитар тези акции са прехвърлени от Столична община (Крайната компания-майка) на Novito Opportunities Fund AGmVК.

Към 31 декември 2018 и 2017 предприятие майка е Общинска банка АД, едноличен собственик на капитала на Управляващото дружество.

13.2. Сделки с ключов ръководен персонал

13.2.1. 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.

13.2.2. Сделки с ключов ръководен персонал и изпълнителни директори

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

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. не са извършвани трансакции със свързани лица при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

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

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
 ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
 КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

	2018	2017
Компания майка		
Разплащателни сметки	832	817
Други свързани лица		
Приходи от такси за управление и обратно изкупуване на дялове от ДФ Общинска банка – Балансиран	85	64
Приходи от такси за управление и обратно изкупуване на дялове от ДФ Общинска банка – Перспектива	134	102
Изплатени възнаграждения, в т.ч. обезщетения на членовете на СД и изп. директор по договори за управление	(82)	(83)
Вземания от такси за управление на ДФ Общинска банка – Балансиран за м. декември	7	7
Вземания от такси за управление на ДФ Общинска банка – Перспектива за м. декември	11	12

14 УЧАСТИЕ В НЕКОНСОЛИДИРАНИ СТРУКТУРИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Вид предприятие	Цел на предприятието и начини на финансиране	Участие на Дружеството в структурираното предприятие	Общо в управлявани активи
Договорни фондове по смисъла на а чл. 5, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ (по-подробно приложение 1)	<p>Колективни инвестиционни схеми за инвестиране в прехвърляеми ценни книжа и в други ликвидни финансови активи по смисъла на чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ.</p> <p>Договорните фондове се финансират, чрез издаване на свои дялове срещу парични средства на инвеститори.</p> <p>Броят дялове на Фонда е променлива величина и може да се изменя всеки работен ден в зависимост от издадените и обратно изкупените дялове</p>	<p>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.</p> <p>(по-подробно в приложение 12)</p>	<p>Към м декември 2018 общият размер на управляваните активи е 10,955 хил. лв. (декември 2017 г.: 11,145 хил. лв.)</p>

Максималната изложеност на загуба на Дружеството към 31 декември 2018 г. по отношение на неконсолидираните структурирани предприятия, е балансовата стойност на неиздължените вземания по такси в размер на 18 хил. лева (декември 2017: 19 хил. лева).

15 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.

УД „ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018

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

16 БЕЗНАЛИЧНИ СДЕЛКИ

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

17 СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

В резултат на извършени прехвърлителни действия, акционерът Новито Опортюнитис Фонд АГмвК (Novito Opportunities Fund AGmVK) е увеличил акционерното си участие от 3 880 388 броя акции на 5 424 316 броя акции.

На 12.12.2018 г. е проведено извънредно общо събрание на акционерите на “Общинска банка” АД, на което е взето решение за увеличаване на капитала на банката от 57 362 810 лева на 61 362 810 лева, чрез издаване на нови 400 000 броя обикновени безналични акции с право на глас, всяка с номинална стойност 10 лева, равни на 4 000 000 лева, като увеличението на капитала се извършва по реда на чл.194, ал.4 от Търговския закон. Новоемитираните акции, са придобити от акционера Новито Опортюнитис Фонд АГмвК. Решението на ОСА за увеличаване на капитала е вписано в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията на 19.02.2019 г., като емисията е регистрирана от Централен депозитар АД на 22.02.2019 г.

След регистриране на допълнителната емисия и извършените прехвърлителни сделки, към настоящия момент Новито Опортюнитис Фонд АГмвК притежава 5 824 316 бр. акции, съответстващи на 94,9161 % от акционерния капитал (61 362 810 лв.) на Общинска банка АД.

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.