

ДОГОВОРЕН ФОНД „ОБЩИНСКА БАНКА – БАЛАНСИРАН”

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 ДЕКЕМВРИ 2016

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
СЪДЪРЖАНИЕ

Доклад за дейността на „ДФ Общинска банка – Балансиран“	i
Доклад на независимия одитор до инвеститорите на „ДФ Общинска банка – Балансиран“	1
Отчет за финансовото състояние	5
Отчет за всеобхватния доход.....	6
Отчет за измененията в нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове за годината, приключваща на 31 декември.....	7
Отчет за паричните потоци.....	8
Пояснителни бележки	9-38



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН“ ЗА 2016 ГОДИНА

Годишният доклад на Договорен фонд „Общинска банка - Балансиран“ (Фонда) е изготвен в съответствие със ЗДКИСДПКИ, Наредба №44, ЗПФИ, Закона за счетоводството и Търговския закон.

I. Изложение на развитието и резултатите от дейността, състоянието и описание на рисковете пред които е изправен Фонда

ДФ "Общинска банка - Балансиран" е договорен фонд, организиран и управляван от Управляващото дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт" ЕАД (УД) с решение № 77 — ДФ /от 1 април 2009 г. на Комисията за финансов надзор (Комисията).

Управляващото дружество започна публичното предлагане на дялове на ДФ „Общинска банка - Балансиран" на 15.10.2009 година. От м.февруари 2010 г. нетната стойност на активите (НСА) на Фонда е над 500 000 лв. и притежателите на дялове могат да се изкупуват обратно дялове си от фонда. Дяловете на Фонда са с номинал 10 лв. Цените за емисионната стойност и нетната стойност на активите се обявяват на интернет страницата на Управляващото дружество.

През отчетния период са емитирани и обратно изкупени дялове, както следва:

Брой дялове към 1 януари 2016 год.	373 779,7986
Емитирани и записани дялове през 2016 г.	33 854,6956
Обратно изкупени дялове през 2016 г.	0,0000
Брой дялове към 31 декември 2016 год.	407 634,4942

Продажбата и обратното изкупуване на дяловете на Фонда се извършва в офиса на Управляващо дружество "Общинска банка Асет Мениджмънт"ЕАД.

Финансовият резултат от дейността на ДФ „Общинска банка-Балансиран" за периода е отрицателен размер на 317 927 лева.

Обобщена информация за данните за ДФ за отчетния период

Стойност на активите в началото на периода	5 543 109
Стойност на активите в края на периода	5 720 149
Стойност на текущите задължения в началото на периода	12 484
Стойност на текущите задължения в края на периода	7 451
Общо приходи от дейността към края на периода	104 062
Общо разходи от дейността към края на периода	421 990
Балансов резултат към края на периода	(317 927)
Нетна стойност на активите към края на периода	5 712 697,62
Брой дялове в обръщение към края на периода	
Последно изчислени	407 634.4942
Съгласно нормативната уредба към 31.12.2016 г	
Нетна стойност на активите на един дял	14.0143
Емисионна стойност на един дял	14,0143
Цена на обратно изкупуване	13,9442



Типът на фонда е нискорисков и вложенията, които предприема в депозити и ликвидни дългови ценни книжа с фиксирана доходност позволи да се запазят стойността на активите и да се осигури оптимален доход при ограничаване на риска.

За изпълнение на тази стратегия Управляващото дружество прилага модела на активно управление на портфейла чрез инвестиране активите на Фонда в държавни ценни книжа и депозити с добра доходност и потенциал за растеж.

По-долу е извършен анализ на основните финансови показатели свързани с дейността и описание на основните рискове пред Фонда.

1. Ликвидност

Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД следва задълженията в съответствие с нормативната уредба за минималните ликвидни средства, с които Фонда трябва постоянно да разполага. Върху ликвидността на Фонда се извършва ежедневно наблюдение, като при констатиране на ликвидни проблеми е изградена процедура по уведомяване на заинтересованите лица /лицето отговорно за управлението на риска, инвестиционния консултант, съвета на директорите/.

През отчетния период Фондът не е бил изложен на съществен риск от намаляване на ликвидните му средства. Очакванията на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД са за плавно увеличаване на броя емитирани дялове в ДФ „Общинска банка - Балансиран“ предвид състоянието във финансовия и реалния сектор на икономиката през 2016 г. и в тази връзка не очаква значими обратни изкупувания предвид типа на притежателите на дялове във Фонда. От започване на дейността на Фонда не е отчетен недостиг на ликвидни средства или затруднения при покриване на задълженията му. През отчетния период Фондът е изпълнявал своите текущи задължения в срок.

Всички пасиви на Договорния фонд са с остатъчен матуритет до 1 месец, лихвоносните задължения са сключени при условия с фиксирани лихвени проценти.

2. Структура на активите и пасивите

През отчетния период УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД е изпълнявало своите задължения при спазване на заложените ограничения и лимити за инвестиране на набраните средства, а при нарушаване на някое от нормативните изисквания да уведомява КФН и да приема програма за отстраняване на несъответствието.

Управляващото дружество не е поемало през 2016 год. ангажменти за извършване на капиталови разходи за дълготрайни материални активи за сметка на фонда. Всички действия по управлението на Фонда се извършват от Управляващото дружество, което не налага инвестиране от страна на Фонда на средства в материални или нематериални дълготрайни активи. Основната цел на ДФ „Общинска банка - Балансиран“ е осигуряване на нарастване на вложените суми от притежателите на дялове във Фонда, чрез постигане на лихвен, преоценъчен и ефективен доход, при поддържане на минимален риск. Източниците на средства за постигане на основната цел са набраните от емитиране на дялове средства да се инвестират във финансови инструменти с добър и гарантиран доход.

През отчетния период ДФ „Общинска банка - Балансиран“ не е използвал кредити и не предвижда в краткосрочен план да използва такива ресурси. Към 31.12.2016 г. не се отчитат задбалансово активи или пасиви. Структурата на активите се наблюдава чрез заложените ограничения, с цел ограничаване на риска от концентрация. Рискът от концентрация се следи ежедневно от инвестиционния консултант и банката-депозитар. Към 31.12.2016 г., Фондът няма превишени лимити от максимални стойности за инвестиране на активи.



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Структурата на активите на ДФ "Общинска банка - Балансиран" към 31.12.2016 г. е следната:

Актив	Емитент	Номинал / Брой	Валута	Стойност на актив	% от актива
1. Дълготрайни активи					0.0%
2. Парични средства в каса в лева					0.0%
3. Парични средства в разплащателни сметки в лева		2 725 375.85	BGN	2 725 375.85	47.65%
4. Парични средства в разплащателни сметки във валута		36 328.68	EUR	71 052.72	1.24%
5. Ценни книжа					
ДЦК	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ	1 500 000	BGN	1 570 803.00	27.76%
ДЦК	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ	5 000	BGN	5 105.28	0.09%
ДЦК	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ	5 000	BGN	5 327.78	0.09%
ДЦК	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ	310 000	BGN	346 036.68	6.05%
ДЦК	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ	5000	BGN	6 049.77	0.11%
ДЦК	МИНИСТЕРСТВО НА ФИНАНСИТЕ	227 700	EUR	587 233.51	10.27%
ОБЛИГАЦИИ	ОБЩИНА ВАРНА	250	BGN	249 769.65	4.37%
6. Вземания					
ДЕПОЗИТ В КТБ		153 394.60		153 394.60	2.68%
Общо активи:				5 720 149.04	

*Забележка: Съгласно решение на Съвета на директорите, депозита в КТБ, към края на 2014 г. е обезценен с 50 %, към края на 2015 г. е обезценен още 20 % или допълнително 306 789,22 лева, а през 2016 г. е обезценен с още 20 % или допълнително 306 789,22 лева.

Структурата на пасивите към 31.12.2016 г. е следната:

Задължения	Сума на задължението	Валута	Обща стойност на задължението	% от актива
Задължения към БД	365	BGN	365	0.0%
Задължения към УД	7 086	BGN	7 086.44	0.1%
Общо пасиви:			7 451,44,	

3. Резултати от дейността

През 2016 г. не са налице необичайни или спорадични събития, сделки или осъществени икономически промени, които се отразяват съществено на размера на отчетените приходи или разходи за дейността на Фонда.

Отчетеният финансов резултат от дейността за периода е загуба в размер на 317 927 лева.

Отчетеният отрицателен финансов резултат се дължи основно на депозит с номинална стойност от 1 500 хил. лева в КТБ, обезценен през 2014 г. , по решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество с 50 % , с още 20 % към края на 2015 г. и с още 20 % към края на 2016 г.

ДФ „Общинска банка - Балансиран“ не извършва разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване, за поддържане на материална база и др. подобни. Основните оперативни разходи за сметка на Фонда са свързани с възнаграждението на Управляващото дружество за управление на активите, възнаграждението на Банката- депозитар по договор за депозитарни услуги и други административни разходи (за КФН, Централен депозитар, възнаграждение на регистриран одитор за проверка на ГФО за 2016 год.).



4. Основни рискове пред които е изправен ДФ „Общинска банка - Балансиран“

Управлението на портфейли на договорни фондове налага прилагането на адекватни системи за навременното идентифициране и управление на различните видове риск. От особено значение са процедурите за управление на рисковете, механизмите за поддържането им в приемливи граници, оптимална ликвидност и диверсификация на портфейла. Управлението на риска в ДФ „Общинска банка - Балансиран“, се извършва от УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД и се подчинява на принципа на централизираността и е структурирано според нивата на компетенции както следва:

- Съвет на директорите - определя допустимите нива на риск в рамките на възприетата стратегия за развитие;
- Изпълнителни директори - контролират процеса на одобрение и прилагане на адекватни политики и процедури в рамките на приетата стратегия за управление на риска;
- Отдел "Анализ и управление на риска" - извършва оперативно дейността по наблюдение, измерване, управление и контрол на рисковете на портфейла на ДФ „Общинска банка - Балансиран“;

Дейността по управлението на рисковете се извършва ежедневно, като се спазват нормативните изисквания и вътрешните правила за управление на риска.

Съществени рискове:

Ликвиден риск

За намаляването на ликвидния риск (евентуално забавяне или невъзможност за изплащане на задължението по обратно изкупените дялове), Управляващото дружество инвестира основно в дългови инструменти, които имат съответното търсене на регулиран пазар за обемите притежавани от Фонда, като по този начин в разумен срок и без предполагаемо отчитане на загуби вследствие на бързото продаване ще могат да се покрият задълженията на Фонда. Инвестиционният консултант при инвестиране на активите на фонда оценява паричните потоци (разположение във времето, обем, кредитен риск на емитента), така че да отговарят на поставените цели за поддържане на ликвидност и минимизиране на риска, както от невъзможност или забава за получаване на паричните потоци, така и от адекватно разпределение на паричния поток във времето, не само за целите на посрещане на плащания по обратно изкупуване на дялове, но и за плащания по оперативни разходи.

През 2016 г. поддържаните действителни стойности за ликвидни средства на Договорният фонд са над нормативно определения минимум като изискване за ликвидност.

Ценови риск

Понижаването на цените на дълговите инструменти би довело до отчитане на преоценъчни загуби и съответното намаляване на нетната стойност на активите.

Лихвен риск

Предвижданията на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД са, че в краткосрочен и средносрочен план няма да бъде извършено драстично намаление на лихвените равнища, достигнати към 31.12.2016 год.



Валутен риск

Притежателите на дялове във Фонда не са изложени на валутен риск към 31.12.2016 год., поради факта, че 11.51 % от всички активи, притежавани от Фонда са деноминирани в евро при фиксиран курс лев/евро - 1.95583 лв. за 1 евро. Валутен риск би настъпил при промяна на съотношението лев /евро, за което Управляващото дружество няма информация.

Кредитен риск

Риск от невъзможност на издателя на ценни книжа да изпълни своите парични задължения.

Според вижданията на УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ЕАД е редуцирало до минималното, чрез извършвания кредитен анализ, диверсификацията на инвестициите, наблюденията на събитията и тенденциите в икономическите и политически условия. Въпреки това няма сигурност, че тези действия ще предотвратят загуби, възникнали от кредитен риск. От началото на дейността си Фонда не е сключвал хеджиращи сделки.

II. Предвиждано развитие на Фонда

В обстановка на цялостна несигурност на местния финансов пазар, Договорният фонд ще продължи своята дейност и през 2017 год. спазвайки заложената политика в Правилата и Проспектите на Фонда за инвестиране в лихвоносни активи, което ще доведе и до отчитане на по-високи приходи от лихви.

ДФ „Общинска банка - Балансиран" ще продължи да инвестира след обоснован анализ, в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност, като разширява диверсификацията на портфейла. Предвид все по-трудното финансиране, състоянието на банковия пазар и реалния сектор на икономиката на страната, Управляващото дружество има намерение да запази притежателите на дялове в ДФ „Общинска банка - Балансиран" като се положат усилия за привличането на нови институционални притежатели и предлагане на комбинирани подходи за инвестиране във Фонда.

III. Промени в цената на дяловете на Фонда

От най-съществен интерес за притежателите на дялове е промяната на цената на дяловете и по този начин отчитане на печалба/загуба от направената от тях инвестиция във Фонда.

IV. Важни събития и резултати, проявили се след края на отчетния период и преди датата на изготвяне на отчета, които могат да са от значение за дейността през 2017 год.

След края на отчетния период до изготвяне на доклада не са настъпили събития с коригиращ характер, които биха оказали влияние върху верността и пълнотата на предоставената финансова информация в Доклада за дейността на Фонда.

V. Научноизследователска и развойна дейност

ДФ „Общинска банка - Балансиран" е договорен фонд без организационна структура и персонал, с дейност, която не изисква и не позволява развиването на научноизследователска и развойна дейност.

VI. Информация за клонове на предприятието

ДФ „Общинска банка - Балансиран" няма клонова мрежа. Фондът е организиран и управляван от УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт" ЕАД. За привличане на нови притежатели на дялове УД ще сключи договор за дистрибуция на дяловете на Фонда с Общинска банка АД, което ще позволи да се използва изградената структура от финансови центрове на Банката за предлагане и обратно изкупуване на дялове на ДФ „Общинска банка - Балансиран".



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

VII. Друга информация изисквана по реда на Търговския закон и по преценка на УД „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД

1. Възнаграждение получено през годината от УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД

Съгласно Правилата на Фонда, годишното възнаграждение на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД за управлението на ДФ Общинска банка - Балансиран е в размер до 1.5 на сто от средната годишна нетна стойност на Активите на Фонда. УД може да се откаже от част от това възнаграждение. Възнаграждението се начислява всеки работен ден. По своя преценка в определени дни УД може да не начисли никакво или да начисли по-малко от допустимото възнаграждение. Начислените през месеца дневни възнаграждения се заплащат на УД сумарно за целия месец през следващия месец.

През 2016 г., Фондът е заплатил възнаграждение за управление в размер на 111 080,91 лева.

2. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите и персонала на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД дялове на Фонда

Данни за придобитите, притежаваните и прехвърлени дялове на Фонда през отчетния период от членовете на Съвета на директорите и персонала на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД се съдържат в редовно водения и съхраняван от Управляващото дружество дневник за поръчките и сделките с дялове на служители на Управляващото дружество. Към края на отчетния период няма лица, свързани с дейността на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД, придобили дялове от Фонда.

3. Права на членовете на Съвета на директорите и персонала на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД да придобиват дялове на Фонда

Членовете на Съвета на директорите и персонала на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД нямат специални права или привилегии да придобиват дялове на Фонда. УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД е приело Правила за личните сделки на членовете на съвета, на инвестиционния консултант, на служителите и други лица, работещи по договор с Управляващото дружество и на свързаните с тях лица. Правилата са приети с цел "личните сделки" да не водят до неравносложно третиране на притежателите на дялове от Фонда, както и да не увреждат репутацията на Управляващото дружество.

4. Информация относно промени в управителните органи на УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД през отчетната финансова година.

През отчетната финансова година не са извършвани промени в членовете на Съвета на директорите на УД Общинска Банка Асет Мениджмънт ЕАД. Фондът не разполага с организационна структура и управителни органи, поради което се предоставя тази информация за Управляващото дружество.

През 2016 год. Фондът не отговаря на изискванията на Закона за независимия финансов одит за предприятия, извършващи дейност от обществен интерес, в които следва да бъде създаден одитен комитет.



5. Договори по чл. 240б от Търговския закон относно сключени през годината от членовете на Съвета на директорите или от свързани с тях лица договори с Управляващото дружество, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

През отчетния период не са налице сключени договори по чл. 240б от Търговския закон.

6. Разкриване на информация за сделките със собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон

ДФ "Общинска банка - Балансиран" е договорен фонд и като такъв той е длъжен да емитира и изкупува обратно своите дялове. Фондът не е юридическо лице, не е емитирал акции, а дялове и няма вписан капитал. Фондът не разполага с основен капитал по смисъла на Международните счетоводни стандарти. Дяловете са финансови инструменти, които изразяват правата на техните притежатели върху активите на договорния фонд.

Фондът емитира дялове с номинална стойност 10 лв. по емисионна цена, формирана всеки понеделник и четвъртък и ги предлага всеки работен ден в офиса на Управляващото дружество. Емисионната стойност е равна на нетната стойност на активите на Фонда на един дял без разходи за емитирането. Дяловете се закупуват по емисионна стойност за работния ден, следващ деня на приемането на поръчката. Емисионната стойност на дяловете за следващия работен ден се изчислява към 16.30 часа в деня на подаване на поръчката.

Цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда е равна на нетната стойност на активите на един дял с разходи за откупуването. Дяловете се изкупуват обратно по цена на обратно изкупуване за работния ден, следващ деня на приемането на поръчката. Цената на обратно изкупуване на дяловете за следващия работен ден се изчислява към 16.30 часа в деня на подаване на поръчката.

След изложеното по-горе може да се обобщи:

- Всички придобивания и продажби на дялове от Фонда се извършват на основание основната дейност на Фонда - емитиране и обратно изкупуване на дялове;
- ДФ „Общинска банка - Балансиран“ не притежава "собствени дялове", тъй като не могат да съществуват дялове, които да не са притежание на инвеститорите.
- Фондът не е извършвал разпоредителни действия със "собствени дялове" информация, изисквана по чл. 187 д, т. 1, не може да бъде представена.

Забележка: чл. 187д, т. 1 от ТЗ, се намира в Раздел III Акции на глава четиринадесета Акционерни дружества от ТЗ.

7. Информация за основните характеристики на прилаганите от Управляващото дружество в процеса на изготвяне на финансовите отчети на Фонда - система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Информацията използвана за изготвянето на настоящите финансови отчети е на база водените счетоводни регистри, анализа и оценката на Управляващото дружество за активите, пасивите, нетната стойност на активите, принадлежащи на притежателите на дялове, приходите и разходите, както и всяка друга информация, имаща отношение към дейността на Фонда.

Первичната счетоводна информация се води в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и приложимата обща рамка за финансово отчитане, като в съществената си част признаването, преоценката и отписването на активите и пасивите се води съгласно МСС и действащата нормативна уредба, уреждаща дейността на КИС.



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Оценка на активите, пасивите и изчисляването на нетната стойност на активите на един дял на Фонда се контролира от Банката-депозитар и счетоводните записвания се извършват след получаване на потвърждение от Банката-депозитар за правилността на извършените оценки, което се явява един последващ контрол на дейността на Управляващото дружество относно оценката на активите, пасивите и нетната стойност на активите, принадлежащи на инвеститорите.

16 март 2017 година

ВАСИЛ ТРЕНЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ИВАНКА ПОПОВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



Доклад на независимия одитор До инвеститорите в дялове На Договорен Фонд „Общинска Банка - Балансиран“

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Договорен Фонд „Общинска Банка-Балансиран“ („Фонда“), управляван от Управляващо Дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 година, отчет за всеобхватния доход, отчет за измененията в нетните активи на разположение на инвеститорите и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителни бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на същественияте счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Фонда към 31 декември 2016 година и за 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 Европейския съюз (ЕС).

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 Фонда 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 (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. 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 Глава седма от 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.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа, в съответствие с МСФО, приети от ЕС 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 способността на Фонда 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 Фонда 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, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.



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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Фонда.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигахме 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 Фонда 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 Фондът 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 вярно и честно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, 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 закони и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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), издадени на 29 ноември 2016 година / утвърдени от нейния Управителен съвет на 29 ноември 2016 година. 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 изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД:



Николай Гърнев

Управител и

Регистриран одитор, отговорен за одита



24 март 2017 година

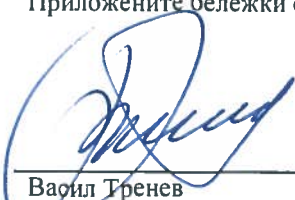
гр. София, България

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН“
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016

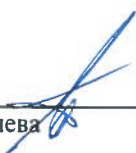
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

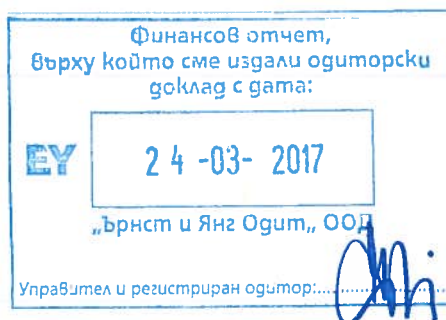
	Бележка	2016	2015
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	6	2,797	2,238
Финансови активи, държани за търгуване	5	2,770	2,845
Вземания по предоставени финансови активи	8	153	460
ОБЩО АКТИВИ		5,720	5,543
ПАСИВИ			
Текущи задължения	9	8	13
ОБЩО ПАСИВИ		8	13
НЕТНИ АКТИВИ ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА			
ИНВЕСТИТОРИТЕ В ДЯЛОВЕ	11	5,712	5,530
НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ЕДИН ДЯЛ			
		14,0143	14,7965

Приложените бележки от страница 9 до 38 са неделима част от тези финансови отчети.


Васил Тренев
Изпълнителен директор


Иванка Попова
Изпълнителен директор


Таня Танева
Съставител

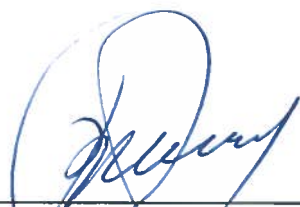


ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН“
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

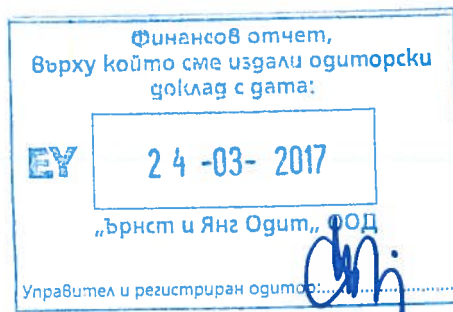
	Бележка	2016	2015
Приходи от лихви	12	81	51
Нетни приходи от инвестиции	14	23	315
Общо приходи от дейността		104	366
Възнаграждение на Управляващото дружество	15	(111)	(140)
Разходи за банката депозитар	16	(3)	(3)
Обезценка на вземане на финансов актив	8	(307)	(307)
Административни разходи	17	(1)	(2)
Общо разходи от дейността		(422)	(452)
Загуба преди данъци		(318)	(86)
Данъци		-	-
Загуба за годината		(318)	(86)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		-	-
Общ всеобхватен доход за годината		(318)	(86)

Приложените бележки от страница 9 до 38 са неделима част от тези финансови отчети.


Васил Тренев
Изпълнителен директор


Иванка Попова
Изпълнителен директор


Таня Танева
Съставител



ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН“
ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В НЕТНИТЕ АКТИВИ, ПРИНАДЛЕЖАЩИ НА ИНВЕСТИТОРИТЕ
В ДЯЛОВЕ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

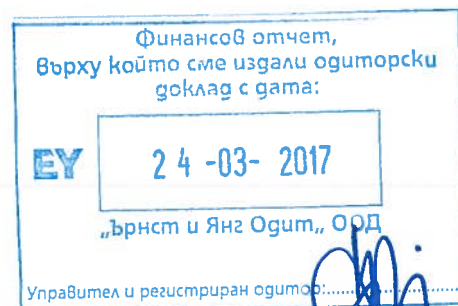
	Бележка.	2016	2015
Салдо към 01 януари		5,530	5,616
Нетна печалба/(загуба) за годината		(318)	(86)
Емитиране на дялове за периода	11	500	-
Салдо към 31 декември		5,712	5,530

Приложените бележки от страница 9 до 38 са неделима част от тези финансови отчети.


Васил Тренев
Изпълнителен директор


Иванка Попова
Изпълнителен директор


Таня Танева
Съставител



ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

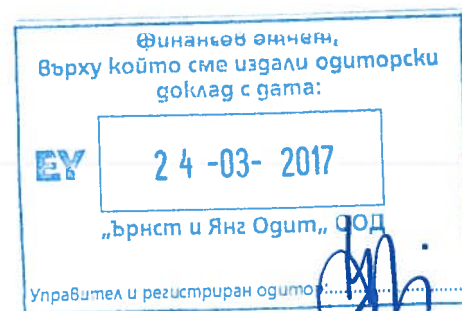
	Бележка	2016	2015
Парични потоци от оперативна дейност			
Загуба за годината		(318)	(86)
Корекции за:			
Нетен доход от последваща оценка на ценни книжа, държани за търгуване	14	(23)	(262)
Нетни приходи от сделки с ценни книги	14	-	(53)
Разходи за обезценка на вземания	8	307	307
Приходи от лихви	12	(81)	(51)
		(115)	(145)
Изменение на:			
- други задължения	9	(5)	(2)
Получени лихви		81	46
Нетен паричен поток използван в оперативна дейност		(39)	(101)
Парични потоци използвани в инвестиционна дейност			
Покупка/продажба депозити	7	-	527
Покупка/продажба на инвестиции, държани за търгуване		98	(1,600)
Нетен паричен поток използван в инвестиционна дейност		98	(1,073)
Паричен поток използван в финансова дейност			
Постъпления от емисии на собствени дялове		500	-
Нетен паричен използван в финансова дейност		500	-
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти		559	(1,174)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари		2,238	3,412
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	6	2,797	2,238

Приложените бележки от страница 9 до 38 са неотделна част от тези финансови отчети.

Васил Тренев
Изпълнителен директор

Иванка Попова
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител



ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

1. Корпоративна информация

Финансовият отчет на ДФ „Общинска банка – Балансиран”/Фондът/ за годината, приключваща на 31 декември 2016 г. е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Управляващо дружество „Общинска банка Асет Мениджмънт” ЕАД на 16 март 2017 г.

Дейността на договорния фонд се организира и управлява от Управляващо дружество “Общинска Банка Асет Мениджмънт” ЕАД, получило разрешение за извършване на тази дейност от КФН с Решение № 186-УД/12.02.2008г. и Лиценз №31-УД/22.07.2008г

ДФ „Общинска банка – Балансиран” е организиран по решение на Съвета на директорите на УД Общинска Банка Асет Мениджмънт ЕАД от 12.09.2008 г. Фондът е вписан в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 5 от ЗКФН с решение на Комисията № 77 - ДФ от 1 април 2009 г.

До началото на м.септември 2016 банка –депозитар е SG Експресбанк АД, а от месец септември Фондът има договор с Алианс Банк България АД за банка-депозитар. Инвестиционен посредник на Фонда е Общинска банка АД.

Публичното предлагане на дяловете на Фонда започва на 15 октомври 2009 г.

Финансовата година на Фонда приключва на 31 декември 2016 г.

Статут на Договорен Фонд „Общинска банка – Балансиран”

ДФ „Общинска Банка – Балансиран” не е юридическо лице и не притежава правосубектност, нито управителни органи.

Договорният Фонд е обособено имущество за колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи, на парични средства, набрани чрез публично предлагане и действия на принципа на разпределение на риска, осъществяван от Управляващото дружество. Фондът е разделен на дялове, които постоянно се издават или продават. Дяловете са финансови инструменти, които изразяват правата на техните притежатели върху активите на Договорния фонд. Печалбите и загубите на Фонда се поемат от притежателите на дялове, съразмерно на техния дял в имуществото на Договорния фонд.

Вноските в имуществото на Фонда могат да бъдат само в пари. Капиталът на Фонда е променлива величина и може да се изменя всеки работен ден в зависимост от броя на издадените дялове, но винаги е равен на нетната стойност на активите. Дяловете са безналични и подлежат на обратно изкупуване на база нетна стойност на активите и при отправено искане от страна на притежателите. От месец февруари 2010 г. Фондът предлага обратно изкупуване на дяловете си.

2. База за изготвяне

(а) Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Фонда е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз („МСФО,приети от ЕС). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите допълнителни разпоредби.

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

2. База за изготвяне, продължение

(б) База за измерване

Настоящият финансов отчет е изготвен съгласно метода на историческата цена, с изключение на финансовите активи, държани за търгуване, които се оценяват по справедлива стойност.

(в) Функционална валута и валута на представяне

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

(г) Действащо предприятие

Финансовият отчет на финда е изготвен на база на принципа – предположение за действащо предприятие

(д) Приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет 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 е описана в Бележка 4 (а) оценка на финансови активи и пасиви към бележките.

3. Значими счетоводни политики

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

(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 2016</u>	<u>31 декември 2015</u>
Долари на САЩ	1.855450	1.790070
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.

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

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.

(б) Лихвени приходи и разходи

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават на пропорционална времева база, използвайки метода на ефективния лихвен процент и прилагайки принципа на текущото начисляване. Приходите от лихви и разходите за лихви включват амортизацията на дисконтови, премийни или други разлики между първоначалната отчетна стойност и стойността на падежа на лихвоносния инструмент, изчислена на база на ефективния лихвен процент.

Приходите от лихви и разходите за лихви представени в печалби и загуби включват:

- лихви от финансови активи и пасиви, отчитани по амортизирана стойност, изчислени на базата на ефективния лихвен процент;
- лихви от финансови инструменти, класифицирани като държани за търгуване;

(в) Печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване

Печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване включват печалбите и загубите от продажбата или промяната в справедливата стойност на финансови активи и пасиви, държани за търгуване, както и приходи (разходи) от търговия с чуждестранна валута.

(г) Разходи

Разходите се признават в отчета за всеобхватния доход за периода, през който са възникнали, независимо от паричните плащания.

Всички разходи, свързани с дейността на Договорния фонд, включително разходите за възнаграждение на Управляващото дружество и на банката депозитар се признават в печалби и загуби на принципа на текущото начисляване и съгласно ЗППЦК не могат да надвишават 5.00% /пет процента/ от средната годишна нетна стойност на активите по Отчета за финансовото състояние на Фонда.

Преките разходи на притежателите на дялове, свързани с покупката и обратно изкупуване на дялове от Фонда са посочени в Проспекта на Договорния фонд.

(д) Такси и комисиони

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

(е) Данъци

Фондът като вид колективна инвестиционна схема, допусната до публично предлагане в Република България, ползва преференциално данъчно третиране като печалбата не се облага с корпоративен данък.

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Финансови активи и пасиви

(i) Признаване на финансови активи и пасиви

Договори за покупка или продажба на финансови активи, които изискват уреждане на сделките в рамките на обичайното време, установено от пазарните правила, или споразумение (така наречените “редовни” договори) се признават в отчета за финансовото състояние на датата на уреждане.

(ii) Класификация на финансови активи и пасиви

Парични средства и парични еквиваленти

Фондът отчита като пари и парични еквиваленти следните активи: парични средства по депозити на виждане и парични средства, вложени на срочни депозити с договорен матуритет до три месеца, свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Управляващото дружество за управление на краткосрочни ангажменти на Фонда.

Финансови активи и пасиви държани за търгуване

Това са финансови активи и пасиви, както и всички деривативи (освен хеджиращи инструменти), които са придобити с намерението за реализиране на печалба от краткосрочните колебания в цените или с цел реализиране на печалба от продажби в кратки срокове. Тези финансови инструменти първоначално се признават по цена на придобиване и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Последващите оценки се извършват въз основа на пазарни котировки. Всички реализирани печалби от продажбата на тези активи, както и печалбите или загубите от последващите им оценки се включват в печалби и загуби като нетни печалби(загуби) от операции с финансови активи и пасиви, държани за търгуване.

Придобитите от Фонда ценни книжа към 31 декември 2016 г. и 2015 г. в съответствие с инвестиционните цели са класифицирани към групата финансови активи, държани за търгуване.

Вземания от банки

Парични средства, вложени на срочни депозити с матуритет над три месеца са финансови активи, които се признават първоначално по цена на придобиване. Впоследствие те се представят по амортизирана стойност, като всяка разлика между предоставените средства и стойността им на падеж се признава в печалбата или загубата за периода по метода на ефективния лихвен процент.

Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване

Управляващото дружество сключва от името на Фонда договори за продажба на финансови инструменти по силата на споразумения за обратна покупка на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Финансовите инструменти, продадени по споразумения с клауза за обратно изкупуване, продължават да се отчитат в Отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика на Фонда за този вид инструменти. Получените суми от продажбата се отчитат по цена на придобиване. Разликите между стойността при продажба и при обратна покупка се начисляват за периода на сделката и се представят като лихвен разход.

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Финансови активи и пасиви

(iii) Отчитане

Преките разходи по придобиването на финансов актив, отнесени към категорията „финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата” в т.ч. към подкатегорията „финансови активи, държани за търгуване” се отчитат като текущи разходи, а не се включват в първоначалната оценка на финансовия инструмент.

След първоначалното им признаване финансовите инструменти, държани за търгуване се оценяват по справедлива стойност. Промяната в справедливата стойност на финансовите активи, държани за търгуване се отразява в печалби и загуби като печалба или загуба от преоценка.

При продажба финансовите инструменти се отписват от Отчета за финансово състояние на Договорния фонд по тяхната справедлива стойност към датата на уреждане на сделката за продажба. Разликата между сегашната стойност на продадените ценни книжа и тяхната продажна цена се отразява в печалби и загуби като печалба или загуба от операции с финансови активи.

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

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

Когато е възможно, Управляващото дружество 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, Управляващото дружество 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 Управляващото дружество 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.

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.

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Финансови активи и пасиви, продължение

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

Фондът признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е възникнала промяната. Повече информация относно нивата на йерархия на справедливите стойности е представена в бележка 4.

(v) Обезценка на финансови активи

Управляващото дружество извършва периодичен преглед за индикации за обезценка на балансовата стойност на активите на Фонда, както следва:

- вземания – към края на всеки месец при изготвяне на месечните финансови отчети към ръководството;

В случаите, когато са налице индикации за обезценка, се изчислява възстановимата стойност на активите. Загубите от обезценка се определят като разлика между отчетната стойност на финансовия актив и неговата оценена възстановима стойност и се признават в печалбата или загубата. Приходите от лихви по обезценени активи продължават да се признават, отчитайки ефекта от извършената обезценка. Когато последващи събития доведат до намаление на вече отчетени загуби от обезценка, корекцията се отчита през печалбата или загубата.

(vi) Отписване на финансови активи и пасиви

Един финансов актив се отписва на вальора, след като Фондът няма повече контрол върху договорните права и е прехвърлил в значителна степен рисковете от собствеността върху актива. Това се получава, когато правата се реализират, валидността им е изтекла или са откупени. Един финансов пасив се отписва, когато е погасен или отменен.

(vii) Компенсиране на финансови активи и пасиви

Финансовите активи и пасиви се нетират, а нетната стойност се отчита в Отчета за финансовото състояние, когато Фондът има влязло в сила законно право да нетира признатите стойности, а сделките са предвидени да бъдат уредени на нетна основа.

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Финансови активи и пасиви, продължение

(vii) Оценяване на справедлива стойност

МСФО 13 предоставя единна рамка за оценка на справедлива стойност и оповестявания на оценките на справедлива стойност, когато такива оповестявания се изискват или допускат от други стандарти. Стандартът унифицира дефиницията на справедлива стойност като цена при нормална сделка за продажба на актив или за прехвърляне на пасив, която би се случила между пазарни участници към датата на оценка. Стандартът заменя и увеличава изискванията за оповестяване за оценките на справедлива стойност в други стандарти, включително тези съгласно МСФО. В резултат на това Фондът е представил допълнителни оповестявания в това отношение.

(з) Правила за определяне нетната стойност на активите на фонда

Нетната стойност на активите е общата стойност на всички активи в портфейла, намалена с всички задължения.

Фондът прилага правила за определяне на нетната стойност на активите, като разработената методология за определяне на нетната стойност на активите се основава на:

- съответните разпоредби от правилата и проспекта на Фонда;
- съответните законови разпоредби и нормативните актове по прилагането им;
- съответните разпоредби на счетоводното законодателство;
- приложението на общоприети оценъчни методи.

Нетната стойност на активите на един дял е основа за определяне на емисионната стойност и цената за обратно изкупуване на един дял на Фонда за всеки работен понеделник и четвъртък. Емитираните дялове се отчитат по номинална стойност.

Нетната стойност на активите на Фонда на един дял се изчислява като нетната стойност на активите се раздели на броя издадени дялове.

Емитиране и обратно изкупуване на дялове

ДФ „Общинска банка – Балансиран” емитира дялове по емисионна стойност всеки работен ден. Емисионната стойност на един дял се формира от нетната стойност на активите на един дял без разходи по емитирането всеки понеделник и четвъртък. Разликата между нетната стойност на активите на един дял и номиналната стойност на един дял се отчита като премия от емисии. В зависимост дали Фондът емитира дяловете си под номинал или над номинал, разликата до номиналната стойност се посочва съответно като положителна премия или отбив при емитирането на дялове. Договорният фонд има задължението да изкупува обратно своите дялове от притежателите им. Таксата в обявената цена за обратно изкупуване е 0,50% от нетната стойност на активите на един дял.

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

и) Промени в счетоводните политики и оповестявания

(i) Нови и изменени стандарти и разяснения

Счетоводните политики на Договорният фонд са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период с изключение на следните изменени МСФО, възприети от 1 януари 2016г.

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

Измененията разясняват принципа на МСС 16 и МСС 38, че приходите отразяват икономическите ползи получени в резултат на оперирането на бизнеса (от който активът е част), като цяло, а не икономическите ползи само от използването на актива. В резултат на това е недопустимо определянето на амортизациите на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи на бази, свързани с генерираните приходи. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Договорния фонд.

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

Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Договорния фонд.

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

Изменението касае вноските от наети или трети лица в пенсионни планове с дефинирани доходи. Целта му е да опрости осчетоводяването на вноските, които не зависят от прослужения стаж, като например, вноски от наети лица, които се изчисляват като фиксиран процент от работната заплата. Възприемането на изменението не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Договорния фонд.

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

Добавени са насоки за отчитане на придобиване на участие в съвместна дейност, която представлява бизнес по смисъла на МСФО. Фондът не е имал участия в обхвата на това изменение.

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

Измененията разясняват, че освобождаването от представяне на консолидиран финансов отчет важи за компания-майка, която е дъщерно дружество на инвестиционно предприятие, което оценява всички дъщерни дружества по справедлива стойност. Също така, измененията уточняват, че единствено дъщерно дружество, което не отговаря, само по себе си, на дефиницията за инвестиционно предприятие и предоставя услуги по подпомагане на дейността на инвестиционното предприятие в групата, подлежи на консолидация. Всички други дъщерни дружества на инвестиционното предприятие се оценяват по справедлива стойност. Измененията в МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия позволяват инвеститор, който прилага метода на собствения капитал, да запази оценяването по справедлива стойност по отношение на своите дъщерни дружества. Възприемането на измененията не е оказало влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността на Договорния фонд.

МСС 1 Представяне на финансови отчети: Оповестявания (Изменения)

Измененията са свързани с насърчаване на дружествата да прилагат професионална преценка при избора на информация, която да се оповести и начина на представянето ѝ, и поясняват съществуващите изисквания на МСС 1. Измененията касаят същественост, последователност на бележки, междинни суми и разбивки, счетоводни политики и представяне на компоненти на другия всеобхватен доход, свързани с

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(и) Промени в счетоводните политики и оповестявания, продължение

(i) Нови и изменени стандарти и разяснения, продължение

инвестиции, отчитани по метода на собствения капитал. Измененията в МСС 1 не засягат финансовото състояние или резултати от дейността на Фонда, а единствено представянето във финансовия отчет.

МСС 27 Индивидуални финансови отчети (Изменение)

Изменението позволява използването на метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия в индивидуалния финансов отчет. Тъй като Договорният фонд не отчита инвестиции в дъщерни дружества, съвместно контролирани предприятия и асоциирани предприятия, изменението няма отражение върху неговото финансово състояние и резултати от дейността.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2010-2012 година

Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 2 Доходи на базата на акции – променени са дефинициите на ‘условия, даващи право на упражняване’ и ‘пазарни условия’. Добавени са дефиниции за ‘условие за изпълнение на определени показатели’ и ‘условие за прослужване на определен период’;
- МСФО 3 Бизнес комбинации – дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация;
- МСФО 8 Оперативни сегменти – изискват се допълнителни оповестявания на преценките на ръководството, направени по отношение на групирането на оперативни сегменти и се дават уточнения за равнението на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се предприятие;
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност – уточнява се взаимодействието с МСФО 9 по отношение на краткосрочните вземания и задължения.
- МСС 16 Имоти, машини и съоръжения – изменението изисква при преценка на дълготраен материален актив, неговата отчетна стойност да бъде коригирана по подходящ начин съобразно преоценената балансова стойност, докато натрупаната амортизация да бъде изчислена като разликата величина между отчетната стойност и балансовата стойност на актива, след приспадане на натрупаните загуби от обезценка;
- МСС 24 Оповестяване на свързани лица – разяснява се, че управляващо дружество, което предоставя ключов ръководен персонал на отчитащото се предприятие, се счита за свързано лице. Съответно, е необходимо да се оповести възнаграждението/непогасеното задължение за извършване на управленски услуги;
- МСС 38 Нематериални активи – същите изменения както в МСС 16 по-горе.

Управляващото дружество счита, че възприемането на посочените по-горе изменения в стандартите няма ефект върху настоящия финансов отчет на Фонда.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2012-2014 година

Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 5 Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности – уточнява се, че промяната на начина на освобождаване от актива (продажба или разпределение към собствениците) не се счита за нов план за освобождаване от актива, а представлява продължение на първоначалния план;
- МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания – дават се примери за продължаващо участие във финансов актив и изискваните оповестявания в съкратен междинен финансов отчет;
- МСС 19 Доходи на наети лица – дават се разяснения по отношение на параметрите определящи дисконтовия процент при изчисление на дългосрочни задължения.
- МСС 34 Междинно финансово отчитане – разяснява се, че изискваните оповестявания е необходимо да се съдържат или в междинните финансови отчети, или, чрез препратка, да могат

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(и) Промени в счетоводните политики и оповестявания, продължение

(i) Нови и изменени стандарти и разяснения, продължение

да бъдат проследени до друга междинна информация (например доклад на ръководството), която следва да е на разположение на потребителите при същите условия и по същото време.

Управляващото дружество счита, че възприемането на посочените по-горе изменения в стандартите няма ефект върху настоящия финансов отчет на Фонда.

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

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

МСФО 9 Финансови инструменти: Класификация и оценяване

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Финалната версия на МСФО 9 Финансови инструменти обхваща всички фази на проекта по разработване на МСФО 9 и заменя МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и всички предишни редакции на МСФО 9. Стандартът въвежда нови изисквания относно класификация и оценяване, обезценка и отчитане на хеджиране.

Управляващото дружество предстои да анализира и оцени ефектите от този стандарт върху бъдещото финансово състояние и резултати от дейността на Договорния фонд.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. МСФО 15 въвежда модел от пет стъпки, който е приложен към приходите по договори с клиенти (с малки изключения), независимо от типа на сделката или дейността. Стандартът ще се прилага и по отношение на признаването и оценяването на печалби и загуби от продажба на някои нефинансови активи, които произтичат от нерегулярни дейности (например продажба на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Ще се изискват по-детайлни оповестявания, включително разбивки на общите приходи, информация за отделните задължения за изпълнение, изменение в салдата на отчетените активи и пасиви по договори с клиенти, както и ключови преценки и оценки. Управляващото дружество ще анализира и оцени ефектите от възприемането на този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Фонда.

МСФО 15 Приходи по договори с клиенти (Разяснения)

Разясненията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Целта на разясненията, е да се изяснят намеренията, при разработването на МСФО 15, по отношение на отчитането на идентифицираните задължения за изпълнение, изменение в текста на принципа „отделно разграничим“, анализ на договорености за продажби за определянето дали дружеството действа като принципал или като агент, както и прилагането на принципа за контрол, нови изисквания за лицензите предоставяйки допълнителни насоки за отчитане на интелектуалната собственост и авторските права. Разясненията също предоставят допълнителни практически насоки за прилагането на пълен ретроспективен подход и модифициран ретроспективен подход при преминаване към МСФО 15. Разясненията все още не са приети от ЕС. Управляващото дружество ще анализира и оцени ефектите от възприемането на тези разяснения върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Фонда.

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

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

МСФО 16 Лизинг

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.. Стандартът все още не е приет от ЕС. Стандартът не е приложен за дейността на Договорния фонд.

Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие

Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Влизането в сила на това изменение е отложено за неопределено време от БМСС в зависимост от резултатите от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Управляващото дружество не очаква тези изменения да имат ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Фонда.

МСС 12 Данъци върху дохода (Изменения) – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията дават разяснения относно отчитането на отсрочените данъчни активи за нереализирани загуби, за да се преодолеят различията, които възникват в практиката при прилагането на МСС 12 по отношение на: приспадаеми временни разлики, възникващи при преценка на дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност; възстановяване на активи по стойност, по-голяма от тяхната балансова стойност; наличие на вероятна бъдеща облагаема печалба; комбинирано спрямо индивидуално оценяване. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Фонда.

МСС 7 Отчет за паричните потоци (Изменения) – Инициатива по оповестяване

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Целта на тези изменения е да позволи на потребителите на финансови отчети да оценят промените на пасивите, произтичащи от финансова дейност. Измененията изискват оповестявания, които позволяват на инвеститорите да оценят промените на пасивите, произтичащи от финансова дейност, включително промени, произтичащи от парични потоци и непарични промени. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Договорния фонд.

МСФО 2 Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията все още не са приети от ЕС. Стандартът не е приложен за дейността на Договорния фонд.

МСФО 4 Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Измененията все още не са приети от ЕС. Стандартът не е приложен за дейността на Договорния фонд.

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

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

КРМСФО 22 Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда въпроса за определяне на датата на сделката за целите на определянето на спот валутния курс, който ще се използва за превалутване на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен предплатен актив или отсрочен приход, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Разяснението все още не е прието от ЕС. Управляващото дружество ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Фонда.

МСС 40 Инвестиционни имоти (Изменения): Прехвърляне на инвестиционен имот

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията все още не са приети от ЕС. Стандартът не е приложим за дейността на Договорния фонд.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година

В цикъла 2014-2016 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи три стандарта, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. / 1 януари 2018 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане - заличаване на краткосрочните освобождавания от изискванията за предприятия, прилагащи за първи път стандартите. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);
- МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия - поясняване на обхвата на изискването за оповестяване в МСФО 12 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.), и
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.).

Годишните подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година все още не са приети от ЕС.

Управляващото дружество ще анализира и оцени ефекта от измененията върху бъдещите финансови отчети на Договорния фонд.

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

3. Значими счетоводни политики, продължение (к) Риск профил и управление на риска

Инвестиционна стратегия на Фонда

Инвестиционната стратегия е реализирането на капиталови печалби от ценни книжа, приходи от дивиденди / доходи от дялови ценни книжа, както и текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти. За постигане на инвестиционните цели Управляващото дружество прилага стратегия за активно управление на портфейла от финансови инструменти и парични средства.

Конкретната структура на активите зависи от моментните пазарни условия. Инвестиционните решения и нареждания, които се изпълняват при предварително зададени ограничения и от лица, упълномощени от управителния орган на Управляващото дружество са указани в Проспекта и Правилата на Договорния фонд.

В условията на продължаваща дългова криза и несигурна пазарна среда през 2016 г., средствата на Договорния фонд предимно са инвестирани в дългови инструменти, допуснати до или търгувани в Република България и по безсрочни депозити при банка депозитар.

Управляващото дружество счита, че максималната изложеност на риск на активите на Фонда е до размера на понесената загуба за 2016 г.

ДФ „Общинска банка – Балансиран“ оперира в силно регулирана среда, което е предварително условие за намаляване на рисковете от операциите. Основен регулатор е Комисията за финансов надзор и в частност заместник-председателят, ръководещ управление “Надзор на инвестиционната дейност” в КФН. Допълнителен контрол се осъществява и от банката депозитар.

В резултат на естеството, характеристиката и инвестиционната дейност на фонда, вложените средства са изложени на рискове, свързани с финансовите инструменти и пазарите, в които се инвестира. Основните рискове са:

- ликвиден риск
- кредитен риск
- пазарен риск
- операционен риск

Ликвиден риск.

Това е рискът при определени условия да се окаже трудно или невъзможно Управляващото Дружество да продаде притежавани от Фонда ценни книжа или инструменти на паричния пазар на изгодна цена. В частност, този риск е най-голям относно неприетите за търговия на регулиран пазар ценни книжа и инструменти на паричния пазар.

Към 31 декември 2016 г. инвестираните средства на Договорния фонд са в ценни книжа, емитирани от българското правителство и общински облигации.

Към 31 декември 2015 г. инвестираните средства на Договорния фонд са в ценни книжа, емитирани от българското правителство и общински облигации.

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. Договорният фонд няма инвестирани средства в депозити в кредитни институции с остатъчен матуритет под 3 месеца.

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(к) Рисков профил и управление на риска, продължение

По-долу са представени таблици за падежната структура по остатъчен матуритет към 31.12.2016 г. и 31.12.2015г.

В хиляди лева Към 31.12.2016	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Без матуритет	ОБЩО
Активи							
Пари и парични еквиваленти	2,797		-	-	-	-	2,797
Финансови активи, държани за търгуване	-	5	-	1,928	837	-	2,770
Депозити	-	-	-	-	-		-
Вземания	-	-	-	-	-	153	153
Общо активи	2,797	5	-	1,928	837	153	5,720
Пасиви							
Текущи задължения	8	-	-	-	-	-	8
Общо пасиви	8	-	-	-	-	-	8
Нетен ликвиден дисбаланс	2,789	5	-	1,928	837	153	5,712

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(к) Рисков профил и управление на риска, продължение

<i>В хиляди лева</i> Към 31.12.2015	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Без матуритет	ОБЩО
Активи							
Пари и парични еквиваленти	2,238		-	-	-	-	2,238
Финансови активи, държани за търгуване	-	5	-	2,022	818	-	2,845
Вземания	-	-	-	-	-	460	460
Общо активи	<u>2,238</u>	<u>5</u>		<u>2,022</u>	<u>818</u>	<u>460</u>	<u>5,543</u>
Пасиви							
Текущи задължения	13	-	-	-	-	-	13
Общо пасиви	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13</u>
Нетен ликвиден дисбаланс	<u>2,225</u>	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>2,022</u>	<u>818</u>	<u>460</u>	<u>5,530</u>

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(к) Рисков профил и управление на риска, продължение

Кредитен риск.

Това е рискът издателят (дружеството – емитент) на дългови ценни книжа, общински облигации и инструменти на паричния пазар, съответно лицето предоставило обезпечение, да бъде в невъзможност да изпълни своите задължения, в частност да изплати навреме главницата и/или дължимите лихви. При договори за обратно изкупуване, ако контрагентът на Фонда не може да изпълни задължението си да изкупи обратно ценните книжа, Фондът може да понесе загуба, доколкото приходите от продажбата на обезпечението са по-малки от цената на обратното изкупуване, когато тя е фиксирана. Когато конкретните ценни книжа и инструменти на паричния пазар, в които Фондът е инвестирал, имат кредитен рейтинг, кредитният риск включва възможността за понижение на кредитния рейтинг.

Управляващото Дружество се стреми да редуцира кредитния риск при инвестиране в инструменти без кредитен рейтинг посредством извършване на кредитен анализ, диверсификация на инвестициите и наблюдение на събитията и тенденциите в икономическите и политически условия. Няма сигурност, че тези действия на Управляващото Дружество ще предотвратят загуби.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Управляващото дружество счита, че доначислената обезценка към 31 декември 2016 представлява неговата приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на вземания по предоставен депозит.

Анализ на качеството на кредитната експозиция, на база оценката на рейтинговата агенция „Стандарт енд Пуърс”: към 31.12.2016 г. Фондът притежава Български държавни ценни книжа за 2, 520 хил. лв. (2015: 2,595 хил. лв.) с инвестиционен рейтинг BBB и през двете години. Това представлява съответно 44,07% от общо активите на Фонда към 31.12.2016 г. и 46,33% за 31.12.2015 г. Към 31.12.2016 г. фондът притежава и нерейтинговани общински облигации за 250 хил.лв. (2015:250 хил. лв.)

Разпределението на инвестициите (представени по брутна цена) по икономически отрасли е както следва:

В хиляди лева

	2016	% от общата стойност на активите	2015	% от общата стойност на активите
Държавен дълг	2,520	44,07%	2,595	46,33%
Общински облигации	250	4,37%	250	4,50%
Общо	2,770	48,44%	2,845	51,33%

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(к) Рисков профил и управление на риска, продължение

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от загуба при промяна на стойността на финансовите активи, притежавани от Договорния фонд, вследствие неблагоприятно изменение в пазарни фактори. Всички пазарни инструменти са обект на пазарен риск. Инструментите са признати по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват пряко върху нетния приход от дейността

(i) Лихвен риск.

Това е рискът промените в пазарните лихвени проценти да се отразят неблагоприятно върху дохода или стойността на активите на Договорния Фонд, състоящи се от дългови ценни книжа, общински облигации и инструменти на паричния пазар. По принцип, нарастването на лихвените проценти води до понижение на пазарната цена на дълговите инструменти. При инвестициите в дългови инструменти лихвеният риск е по-малък при краткосрочните (инструментите на паричния пазар) и по-голям при дългосрочните дългови книжа. Всички финансови активи и пасиви на Фонда към 31.12.2016 г. и към 31.12.2015 г. са с фиксирана лихва. Договорният Фонд измерва лихвения риск чрез изчисляване на дюрация. Дюрацията е основната мярка за чувствителността на дадена ценна книга към изменението на нивото на лихвените проценти. УД използва метода на модифицираната дюрация, за да измери лихвения риск, свързан с всяка ценна книга, базирана на лихвен процент като: облигации, лихвени суапи, фючърси базирани на лихвени проценти, и фючърси, базирани на облигации. В общи линии увеличението на общата модифицирана дюрация на портфейла на Фонда, води до увеличение на общата изложеност към лихвен риск.

Чувствителността във всеобхватния доход на инвестициите под формата на ценни книги и инструменти с фиксиран доход към лихвен риск, при допускане за паралелно повишение в кривата на доходността, на ДФ Общинска Банка Балансиран към 31.12.2016 г. (на база нетни цени) е:

В хиляди лева	сценарий +0.25%	сценарий +0.5%	сценарий +1%	сценарий -0.25%	сценарий -0.5%*	сценарий -1%*
Държавен дълг	(24)	(47)	(93)	24	48,5	97
Общински облигации	(3)	(6)	(11)	3	5,5	11
Общо	(27)	(53)	(104)	27	54	108

*минималната несиметричност/разлика на резултатите при ефектите на понижение на доходността спрямо тези при ефектите на повишение на доходността, се дължат на използването на първата производна на ценовата чувствителност на ценните книги, при изчисляването на същите, поради получаваните отрицателни доходности при съответния сценарий на понижение.

Към 31 декември 2016 г. няма активи и пасиви на Фонда с променлив лихвен процент. Управляващото Дружество ще ограничава риска от изменение в лихвените проценти посредством: диверсификация на ценните книжа в портфейла на Фонда, включително чрез инвестиране в акции и в инструменти с плаващ доход и/или с по-ниска дюрация, като може и да осъществява сделки по хеджиране на лихвения риск посредством дериватни инструменти съгласно ограниченията залегнали в правилата на фонда.

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(к) Рисков профил и управление на риска, продължение

Пазарен риск, продължение

(ii) Валутен риск.

Инвестициите в инструменти, деноминирани в чуждестранна валута, могат да бъдат неблагоприятно засегнати от понижение на курса на тази валута спрямо българския лев. Подобни курсови промени биха засегнали нетната стойност на активите на ДФ “Общинска банка- Балансиран” и неговият доход. В тази връзка, Управляващото Дружество може да извърши определени сделки за хеджиране на валутния риск (напр. валутни опции, покупка и продажба на валута при спот и форуърдни сделки), които сами по себе си също носят определени рискове.

Към 31 декември 2016 г. 11,51%(2015:11,08%) от активите на Фонда са деноминирани в евро, което не носи валутен риск, тъй като курсът на еврото спрямо българския лев е фиксиран.

Разпределението по валути на активите на Фонда към края на 2016 г. и 2015 г. е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2016	% от общата стойност на активите	2015	% от общата стойност на активите
Финансови активи, деноминирани в лева	5,062	88.49%	4,929	88.82%
Финансови активи, деноминирани в евро	658	11,51%	614	11,08%
Общо	5,720	100.00%	5,543	100.00%

(ii) Инфлационен риск.

Възможно е ръстът на инфлацията да компенсира значителна част или целия доход на притежателите на дялове от Фонда, поради което инвеститорите в Договорния фонд да не получат реален доход (нараснала покупателна способност) или той да е незначителен. Като противодействие на този риск, Управляващото дружество ще се стреми да поддържа подходящ баланс, съобразен с инвестиционните цели и стратегия на Фонда, между неговите активи с фиксирана и променлива доходност.

Рискове във връзка със световната финансова криза и мерки за редуциране на влиянието ѝ.

През последната година сме свидетели на световна финансова криза, която вече намира отражение и в реалния сектор на икономиката. Наблюдава се забавяне темпа на растеж на брутния вътрешен продукт (БВП), спад в потреблението и увеличение на безработицата в редица страни. Макар, че все още е трудно да се определи големината на ефекта от кризата върху българската икономика, намаляването на темпа на растеж на чуждестранните инвестиции, ограничаването на кредитирането от страна на банките и забавянето на икономическата активност в еврозоната (основният търговски партньор на България) вече оказват отражение върху българската икономика. Основните рискове във връзка със световната финансова криза намират проявление в:

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

3. Значими счетоводни политики, продължение

(к) Рисков профил и управление на риска, продължение

Пазарен риск, продължение

- Реалния сектор, чрез забавяне темпа на растеж на БВП, намалено потребление и производство, безработица, увеличени бюджетни и търговски дефицити, нарастване на публичния дълг.
- Финансовия сектор, чрез ограничаване на кредитирането и невъзможност на фирмите да се рефинансират и отлив на инвестиции от капиталовите пазари.

По-конкретно, последиците от влиянието на кризата върху българския капиталов пазар и върху дейността на Фонда в частност са свързани с:

- Нестабилност на цените на финансовите инструменти поради влошени икономически индикатори на емитентите, липса на ликвидност и доверие;
- Неблагоприятно изменение на макроикономическите показатели в България, като следствие от влошената международна икономическа среда, което би се отразило негативно и на доходността на Фонда;

С оглед рисковият профил на ДФ “Общинска банка-Балансиран” и с цел защита на притежателите на дялове в условията на финансова криза, инвестициите на Фонда са насочени главно към финансови инструменти с добра и гарантирана доходност. Инвестиционният подход се изгражда и управлява на принципа на географска и секторна диверсификация. При инвестиции в депозити, под внимание се взема не само лихвения процент, но и кредитния рейтинг на банковата институция, в която ще са депозирани активите. Стриктно се следят индивидуалните нива на риск по позициите, за да бъде поддържано нивото на портфейлния риск в определените граници (съгласно правилата на Фонда). Внимателно се анализира както вътрешната, така и международната икономическа обстановка, състоянието и тенденциите на развитие на финансовите пазари с цел навременно и адекватно реагиране на евентуални неблагоприятни изменения.

(iv) 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.

Управляващото дружество управлява операционния риск с помощта на система за вътрешен контрол на процесите във Фонда.

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

4. Счетоводна класификация и справедливи стойности на финансови активи и пасиви

(а) Оценка на финансови активи и пасиви

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

Фондът 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 Фондът 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.

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

4.Счетоводна класификация и справедливи стойности на финансови активи и пасиви

(а) Оценка на финансови активи и пасиви, продължение

Таблиците по-долу представят анализ на активите, оценени по справедлива стойност към 31 декември 2016 г. и 2015 г. по нива на йерархия на справедливите стойности, чрез която се категоризира измерването на справедливите стойности. Стойностите се базират на сумите, признати в Отчета за финансовото състояние.

31 декември 2016	Балансова стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Активи, оценени по справедлива стойност				
Финансови активи държани за търгуване	2,770	2,520	250	-
ОБЩО	2,770	2,520	250	-
31 декември 2015	Балансова стойност	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3
Активи, оценени по справедлива стойност				
Финансови активи държани за търгуване	2,845	2,595	250	-
ОБЩО	2,845	2,595	250	-

В таблицата по-долу са представени справедливите стойности на финансовите инструменти, отчитани не по справедлива стойност към 31 декември 2016 г. и 2015 г., по ниво в йерархията на справедливите стойности с категоризиране на оценката по справедлива стойност.

31 декември 2016	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
Активи					
Пари и парични еквиваленти	-	2,797	-	2,797	2,797
Вземания	-	153	-	153	153
Общо	-	2,950	-	2,950	2,950
Пасиви					
Търговски задължения		8	-	8	8
Общо	-	8	-	8	8

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

4.Счетоводна класификация и справедливи стойности на финансови активи и пасиви

(а) Оценка на финансови активи и пасиви, продължение

31декември 2015	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
Активи					
Пари и парични еквиваленти	-	2,238	-	2,238	2,238
Вземания	-	460	-	460	460
Общо	-	2,698	-	2,698	2,698
Пасиви					
Търговски задължения		13	-	13	13
Общо	-	13	-	13	13

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

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

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

(б) Класификация на финансовите активи и пасиви

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

В таблиците по-долу е дадена класификацията по категории на финансовите активи и пасиви и техните справедливи стойности към 31 декември 2016 и 2015 в съответствие с МСФО 7:

31 декември 2016	За търгуване	Кредити и вземания	Пасиви по амортизира- на стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност					
Държавни ценни книжа	2,520	-	-	2,520	2,520
Общински облигации	250	-	-	250	250
Парични средства и парични еквиваленти	-	2,797	-	2,797	2,797
Вземания	-	153		153	153
Общо активи	2,770	2,950	-	5,720	5,720
Търговски задължения	-	-	8	8	8
Общо пасиви	-	-	8	8	8

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
 БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

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

(б) Класификация на финансовите активи и пасиви, продължение

31 декември 2015	За търгуване	Кредити и вземания	Пасиви по амортизира- на стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност					
Държавни ценни книжа	2,595	-	-	2,595	2595
Общински облигации	250	-	-	250	250
Парични средства и парични еквиваленти	-	2,238	-	2,238	2,238
Вземания	-	460	-	460	460
Общо активи	2,845	2,698	-	5,543	5,543
Търговски задължения	-	-	13	13	13
Общо пасиви	-	-	13	13	13

5. Финансови активи, държани за търгуване

В хиляди лева

	2016	2015
Български държавни ценни книжа, в т.ч.	2,520	2,595
в лева	1,933	2,026
в чуждестранна валута	587	569
Общински облигации	250	250
ОБЩО	2,770	2,845

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

5. Финансови активи, държани за търгуване, продължение

Към 31 декември 2016 и 2015 няма блокирани ценни книжа, предоставените като обезпечение по сделки с клауза за обратно изкупуване на държавните ценни книжа.

6. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства на Договорен фонд „Общинска банка –Балансиран” към 31 декември 2016 г.и 2015 г. по безсрочни депозити в лева и евро в банката – депозитар са илюстрирани в таблица.

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Парични средства по безсрочни депозити , в т.ч.	2,797	2,238
<i>в лева</i>	2,725	2,192
<i>в евро</i>	72	46
Общо	2,797	2,238

7. Депозити

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. Фондът няма инвестиции в срочни депозити в кредитни институции.

8. Вземания по предоставени финансови активи

<i>В хиляди лева</i>	2016	2015
Депозит в Корпоративна търговска банка АД, в т.ч.	1,534	1,534
• <i>разчет за лихви</i>	34	34
Обезценка	(1,381)	(1,074)
Общо	153	460

След отнемане на лиценза на Корпоративна търговска банка АД за извършване на дейност като кредитна институция, Съветът на директорите на Управляващото дружество реши да се преустанови признаване на приходите от лихви на паричните средства, вложени на срочен депозит в Корпоративна търговска банка АД.

Към 31 декември 2016 г. по решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество, Фондът е обезценил на 90% (2015:70%) вземане по предоставен депозит в Корпоративна търговска банка АД, използвайки публични данни за отчетността на Банката и взимайки предвид поредността на уреждане на имуществените права от масата на несъстоятелността.

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН“
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

9. Текущи задължения

В хиляди лева

	2016	2015
Задължение към управляващото дружество	7	12
Други	1	1
Общо	8	13

Задължението към Управляващото дружество за управление активите на Фонда за 2016 г. и 2015 г. е уредено към началото на следващия отчетен период.

10. Задълженията по споразумения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. Договорният фонд не отчита задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване на държавни ценни книжа.

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН“
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

11. Нетни активи , принадлежащи на притежатели на дялове с право на обратно изкупуване

Нетните активи принадлежащи на инвеститорите на ДФ „Общинска банка –Балансиран“ към 31 декември 2016 г. и 2015 г. са на обща стойност съответно 5,712 хил.лв. и 5,530 хил.лв.

Нетните активи, принадлежащи на инвеститорите в дялове са разпределени както следва:

В хиляди лева	2016	2015
Номинална стойност на емитирани дялове	4,076	3,738
Резерви от емитиране /обратно изкупуване на дялове	1,015	853
Общи резерви	939	1,025
Текуща печалба	(318)	(86)
Общо	<u>5,712</u>	<u>5,530</u>

Фондът няма регистриран първоначален капитал, емитира дялове по емисионна стойност и по този начин формира капитала.

През 2016 г. са емитирани 33 854,6956 броя нови дялове в обръщение. През 2016 г. няма сделки за обратно изкупуване на дялове.

През 2015 г. не са емитирани нови дялове в обръщение и няма сделки за обратно изкупуване на дялове.

Към 31 декември 2016 г. общо емитираните дялове в обръщение са 407 634,4942 брой дяла с нетна стойност на активите на 1 дял 14.0143.

Към 31 декември 2015 г. общо емитираните дялове в обръщение са 373 779, 7986 брой дяла с нетна стойност на активите на 1 дял 14.7965.

Резервите включват премиини резерви от емитиране на дялове, отбивни от обратно изкупуване на дялове и общи резерви.

За 2016 г. премията от емитиране на дялове до номинала е в размер на 161 хил.лв.

Към 31 декември 2016 г. заделените общи резерви са 939 хил.лв. (2015 :1, 025хил.лв.).

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

12. Приходи от лихви

В хиляди лева

	2016	2015
Приходи от лихви по срочни депозити	-	(9)
Приходи от лихви по безсрочни депозити	-	11
Приходи от лихви от ценни книжа, държани за търгуване	81	49
Общо	81	51

Приходите от лихви по срочни депозити за 2015 г. са коригирани с размерът на отчетени към 31 декември 2014 г. приходи от лихви, но не получени през 2015 г., поради предсрочно прекратен преди падежната дата срочен депозит в лева.

13. Разходи за лихви

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. Фондът не отчита разходи за лихви по задължения с клауза за обратно изкупуване на ценни книжа.

14. Нетни приходи от инвестиции

В хиляди лева

	2016	2015
Приходи от сделки с ценни книжа, държани за търгуване	-	67
Приходи от последваща оценка на ценни книжа, държани за търгуване	400	476
Общо приходи от инвестиции	400	543
Разходи от сделки с ценни книжа, държани за търгуване	-	14
Разходи от последваща оценка на ценни книжа, държани за търгуване	377	214
Общо разходи от инвестиции	377	228
Нетни приходи от инвестиции	23	315

15. Възнаграждение на Управляващото дружество

Възнаграждението на Управляващото дружество за управление активите на Фонда се формира от регламентирани с правилата операционни такси - като процент от годишната средна нетна стойност на активите и от транзакционните такси при обратно изкупуване на дялове.

Годишно на Управляващото дружество се начислява възнаграждение за управление на дейността на ДФ “Общинска банка – Балансиран”.

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

15. Възнаграждение на Управляващото дружество, продължение

До средата на м. май 2016 г. таксата е в размер до 2.5% от годишната средна нетна стойност на активите на Договорния фонд.

С решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество, Протокол №3 от 24.03.2016 г. и след одобрение на промените в Правилата на Фонда от регулаторния орган, КФН, считано от 18.05.2016 г. годишната такса е намалена и е в размер до 1.50% от средната годишна нетна стойност на активите.

За 2016 г. възнаграждението за Управляващото дружество е в размер на 111 хил.лв.(2015:140 хил.лв.).

16. Разходи за банката депозитар

Възнаграждението на банката депозитар се определя с Договора за депозитарни услуги като процент от стойността на управляваните активи за всеки ден.

Разходите за банката депозитар за 2016 г. са в размер на 3 хил.лв.(2015: 3 хил.лв.).

17. Административни разходи

В хиляди лева

	2016	2015
Такси КФН , Централен депозитар, трансфер ЦК	1	2
Общо	1	2

18. Свързани лица

Договорният фонд е обособено имущество без органи на управление и неговото управление се осъществява от Управляващо дружество "Общинска Банка Асет Мениджмънт"ЕАД. Едноличен собственик на Управляващото дружество е Общинска банка АД.

Към 31.12.2016 г. и 2015 г. свързани лица с Договорния фонд са:

- „Общинска банка“ АД
- „Управляващо дружество Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД

Към 31 декември 2016 г.и 2015 г. не са извършвани трансакции със свързани лица при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Сделки със свързани лица

В хиляди лева

	2016	2015
Брой дялове на Общинска банка АД	407633,4587	373778,7631
Възнаграждение на Управляващото дружество, в т.ч. такси при обратно изкупуване на дялове на Договорния фонд	111	140
Задължения за такси за управление за м. декември към Управляващото дружество	7	12

ДФ „ОБЩИНСКА БАНКА - БАЛАНСИРАН”
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

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

19. Условни пасиви и активи

Договорния фонд 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 Фондът ги има като сегашни задължения или евентуалното им признаване може да доведе до признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

20. Събития след датата на баланса

Ръководството на Управляващото дружество, управляващо дейността на Фонда декларира, че за периода след датата, към която е съставен финансовия отчет до датата на одобрение за издаването му, не са настъпили важни и/или значителни за дейността на договорния фонд коригиращи събития, неоповестяването на които би повлияло за вярно и честно представяне на финансовите отчети.