

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО
ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 декември 2020

Съдържание

Доклад за дейността на Управляващо Дружество Общинска Банка Асет Мениджмънт ЕАД.....	i
Доклад на независимия одитор до едноличния акционер на Управляващо Дружество Общинска Банка Асет Мениджмънт ЕАД	
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	1
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020.....	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020	4
1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ.....	5
2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ.....	5
3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	7
4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА.....	13
5. СЧЕТОВОДНА КЛАСИФИКАЦИЯ И СПРАВЕДЛИВИ СТОЙНОСТИ НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ	16
6. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ.....	17
7. ВЗЕМАНЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	17
8. ПРОВИЗИИ	17
9. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ.....	17
10. ПРИХОДИ, СВЪРЗАНИ С УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ.....	18
11. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА	18
12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАНОЦИ ВЪРХУ ДОХОДИТЕ.....	19
13. СВЪРЗАНИ ЛИЦА	19
14. УЧАСТИЕ В НЕКОНСОЛИДИРАНИ СТРУКТУРИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ	21
15. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ	21
16. БЕЗНАЛИЧНИ СДЕЛКИ	21
17. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.....	22



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

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА
УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД
за 2020 година**



1. ОБЩ ПРЕГЛЕД, РЕЗУЛТАТИ И РАЗВИТИЕ НА ДЕЙНОСТТА

1. Общ преглед на дейността

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

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

Към 31.12.2020 г. Дружеството организира и управлява дейността на:

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

2. Органи на управление

Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД има едностепенна форма на управление. Управленски органи са Общото събрание и Съвет на директорите. Едноличен собственик/акционер/ на Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД е „Общинска банка“ АД, притежаваща 100 (сто) процента от капитала на дружеството. Крайната компания-майка на Управляващото дружество е Novito Opportunities Fund AGmvK.

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

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

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

2.1. Участие на членовете на СД в акционерния капитал

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



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

2.2.Участието, по смисъла на чл.247, ал.2, т.4 от Търговския закон, на членове на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други търговски дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети е както следва:

Членовете на СД към 31.12.2020 г.		Участие над 25% в капитала на:	Участие в управлението на други дружества :
Борислав Яворов Чиликов	Председател на СД		Член на УС, Изп. Директор на Общинска банка АД
Владимир Георгиев Котларски	Член на СД Изп. директор	Адвокатско дружество Котларски	Адвокатско дружество Котларски Зам. председател на УС на Общинска банка АД Управляващо дружество Общинска банка асет мениджмънт ЕАД
Тодор Николов Ванев	Член на СД Изп. директор		Член на УС на Общинска банка АД

2.3.Възнаграждение на членове на СД

На членовете на Съвета на директорите на дружеството не е изплащано възнаграждение през 2020 г. Членовете на Съвета на директорите и персонала на Управляващо дружество "Общинска Банка Асет Мениджмънт" ЕАД нямат специални права или привилегии да придобиват акции на Дружеството.

2.4.Договори, сключени между Дружеството и членове на СД

През 2020 г. няма сключени договори по смисъла на чл. 240 „б" от Търговския закон между УД „Общинска Банка Асет Мениджмънт" ЕАД и членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица, които да са извън обичайната им дейност или съществено да се отклоняват от пазарните условия.

3. Дъщерни и асоциирани предприятия

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



4. Конкурентна среда и позициониране на Управляващото дружеството

а) Конкурентна среда

Към края на 2020 г. на територията на Република България, дейността си осъществяват 31 бр. управляващи дружества, като относителният дял на първите десет (по управлявани нетни активи) е над 50 %. Според статистика на БНБ към декември 2020 г. местните инвестиционни фондове са 131 бр., активите на местните инвестиционни фондове под управление достигат 1,785.4 млн. лв. спрямо декември 2019 г. (1,711.1 млн. лева) като увеличението е със 74.3 млн. лева (4.3%).

По отношение на инструментите, включени в портфейлите на местните инвестиционни фондове към декември 2020 г. спрямо декември 2019 г. има годишен ръст на вложенията в акции и други форми на собственост с 92.6 млн. лева (13.3%) до 789.2 млн. лева, но депозитите намаляват с 33.9 млн. лева (16.1%) до 176,7 млн. лева, а средствата, вложени в ценни книжа, различни от акции, нарастват с 26,8 млн. лева (4.5%) до 629.6 млн. лева.

Географската структура на ценните книжа в активите на местните инвестиционни фондове показва, че към декември 2020 г. инвестициите в България се увеличават на годишна база с 59,9 млн. лева (6,5%) до 983.10 млн. лева при 923.3 млн. лева към края на декември 2019 г., а в останалите държави от Европейския съюз нарастват с 23.3 млн. лева (5.3%) до 461 млн. лева при 437.8 млн. лева към края на декември 2019 г.

Относителният дял на активите на инвестиционните фондове в ценни книжа, емитирани от резиденти е 61.8 % към декември 2020 г. при 62.3% към края на декември 2019 г., като този дял от европейски инвеститори в края на декември 2020 г. е 29% при 29.5% към края на декември 2019 г.

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

През отчетния период дейността на Дружеството беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец. На 24 март 2020 г. парламентът прие „Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., и за преодоляване на последиците (загл. доп. – ДВ, бр. 44 от 2020 г., в сила от 14.05.2020 г.)“. Впоследствие, извънредното положение бе удължено с още един месец и остана в сила до 13 май 2020 г.

На 13 май 2020 г. Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка, считано от 14 май 2020 г. до 30 април 2021 г., която беше удължавана периодично преди изтичането на срока ѝ.

Към датата на изготвяне на финансовия отчет, срокът на извънредната епидемична обстановка е удължен от правителството до 30 април 2021 г.

През 2020 година пандемията от COVID-19 е определящата глобална здравна криза на нашето време, която причини неравномерни, но във всички случаи съществени загуби на БВП във всички държави –членки и се превърна в една от основните заплахи за световната икономика и финансовите пазари. Опасенията и страховете, свързани с разпространението на вируса COVID – 19 и неговото въздействие върху глобалната икономика се отразиха негативно върху инвеститорските настроения, което от своя страна доведе до рязък спад на цените на финансовите инструменти на основните пазари. Стресът на финансовите пазари бе повлиян от глобалната несигурност, която се увеличаваше все повече и повече.

Бизнес картината се промени в невидждани мащаби в рамките на броени месеци, което постави изключително сериозни предизвикателства пред много индустрии, доскоро смятани за едни от най-печелившите и устойчиви.

Пазарната ситуация бе изключително сложна и трудна за прогнозиране.

Завръщането към растежа бе основано на първите новини, че спешно се ускорява процесът на разрешаване,



производство и разпространение на ваксините, на ваксинационните кампании, както и на мерките, предприети от правителствата на отделните държави.

Постепенно пазарната ситуация се нормализира, като към края на 2020 г. цените на пазарните инструменти са почти на нивото от преди пандемията, като цените на много от тях са по-високи от цените им преди пандемията.

С оглед непрекъснатото променящата се обстановка в страната и съобразявайки се с решенията на отговорните органи и институции във връзка с разпространението на COVID-19, в Управляващо дружество „Общинска банка Асет мениджмънт“ ЕАД се следи за незабавно прилагане на мерките, препоръките и решенията от страна на Националния и Оперативния кризисни щабове, решенията на Министерския съвет и Народното събрание на Република България, Министерство на здравеопазването и Министерство на външните работи, Национален център по заразни и паразитни болести и други европейски и международни органи и здравни институции, както и регулаторни и надзорни органи, с оглед превенция на риска от разпространение на коронавирус (COVID-19) и осигуряване на сигурност и непрекъсваемост на процеса на дейност на Дружеството.

От друга страна се извърши анализ и оценка на рисковете от разпространението на COVID-19 и влиянието върху инвестициите на управляваните от Дружеството колективни инвестиционни схеми. И в двете колективни инвестиционни схеми, а именно „Общинска банка - Балансиран“ и „Общинска банка - Перспектива“, средствата са основно в депозити на виждане (повече от 65% и в двата фонда), а останалите средства са инвестирани основно в държавни ценни книжа на Република България и много малка част в облигации, емитирани от местни органи на власт (общини). Цените на тези инвестиции не се повлияха съществено към настоящия момент от текущата ситуация. Политиката на Управляващото дружество винаги е била с приоритет върху ликвидността и ограничаване на риска.

Предприети са и своевременно мерки и е създадена организация за своевременно информиране на служителите на Управляващото дружество за динамиката на пандемията, при изпълнение на служебните задължения на служителите. Комуникацията се осъществява приоритетно чрез използване на алтернативни канали, осигурена е възможност на ключови служители за работа от отдалечено работно място (home office), като същевременно се осигури непрекъснатост, съобразно Наредба №44.

Същевременно ще продължи изготвянето на анализи и прогнози за финансовото въздействие на COVID-19 върху дейността на Управляващото дружество, както и въздействието на отделните рискове.

в) Капиталов пазар

Кризата с Covid-19 е понижала значително капиталовите пазари през второто тримесечие на 2020 г. Само за няколко месеца част от инвестиционните фондове, които се предлагат и търгуват в България, реализираха отрицателна доходност между 30 и 40%, което се отрази и на активите им. За първото тримесечие, по данни на статистиката на Българска народна банка, е отчетено понижение с 401 млн. лв. до 3.92 млрд. лв., който обем обхваща регистрираните в България договорни фондове и тези на чуждите управляващи дружества, предлагани тук.

В синхрон със световните тенденции през 2020 г. основният български борсов индекс SOFIX отбеляза понижение от 21.24%, което е повлияно от следните фактори:

- неатрактивността на българския пазар от страна на чуждестранни и местни инвеститори
- липсата на ликвидност на капиталовия пазар
- липса на нови инвеститори на капиталовия пазар.

Очакванията са капиталовият пазар в България да е произведен на инвестиционните настроения на чуждестранните капиталови пазари през 2021 г.

По данни на БНБ през второто тримесечие колективните инвестиционни схеми отчитат възстановяване и



ръст на активите със 756 млн. лв. и те достигат 4.7 млрд. лв., което е рекорд за историята на фондовата индустрия в България. С по-голям дял при активите са чуждите фондове, предлагани в страната - малко над 4 милиарда, а останалите са за българските. Общият брой на предлаганите схеми в страната според данните на БНБ е 1,208, от които чуждите са 1,077, а местните 131. Общото повишение спрямо година е с почти 100 нови фонда.

След обявяването на готовите ваксини срещу Covid-19 през ноември, възходящото движение на пазарите на акции продължи и през декември. Катализатори на оптимизма през изминалия месец са поредица новини: начало на ваксинирането в САЩ, Европа и Великобритания, гласуването на допълнителни фискални стимули за икономиката, и Европейската централна банка, която увеличи и монетарните стимули. Появата на нов щам на вируса, увеличаването на броя заразени и налагането на допълнителни рестрикции не смутиха инвеститорите на фона на мерките от страна на централните банки и правителствата.

Пазарите на акции приключиха годината с оптимизъм за справяне с пандемията, което се отрази в ръст на щатските индекси за годината от 16.3% при широкият S&P 500 и 43.6% NASDAQ. Сред европейските индекси само германският DAX завърши годината с позитивен резултат от 3.5% на фона на спадове при индексите на останалите големи европейски икономики. Китайският индекс CSI 300 съответно отбеляза 27.2% ръст от за изминалата година.

В Европа индустриалното производство също изглежда стабилно предвид последните данни и проучванията на бизнеса в Германия и Франция. Инфлацията остава непроменена за трети пореден месец и към ноември на нива от -0.3% за месеца и 0.2% спрямо година по-рано.

Въпреки позитивните новини несигурността, в която оперираха финансовите пазари през почти цялата година, ще продължи да бъде значителна и през идните месеци. Ключови въпроси за ваксината ще бъдат определящи и за глобалните икономическите процеси – одобрението на ваксините от институциите, времето на производство и дистрибуция, както и склонността на хората да се ваксинират.

Кризата, породена от глобалната пандемия, засегна изключително сериозно световната икономика. Основните мерки за противодействие от страна на правителствата и Централните банки са допълнителни бюджетни разходи и провеждане на стимулираща монетарна политика. Това не може да спре икономическия спад, но позволява сравнително бързо възстановяване на финансовите пазари в повечето от водещите световни икономики.

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

Българският капиталов пазар се отличава с ниска ликвидност и голяма волатилност, което доведе до запазване или намаление стойностите на основните индекси. Независимо от ниските и дори отрицателни лихви по депозитите, свободните парични ресурси не се насочват към закупуване на акции и облигации. През годината се запази тенденцията за инвестиции основно в държавни ценни книжа с относително добра доходност.

В условията на тази пазарна среда, УД "Общинска банка Асет Мениджмънт" ЕАД, фокусира усилията си към запазване на изключително консервативната инвестиционна стратегия за преференциално инвестиране на активите на управляваните договорни фондове в държавни ценни книжа, емитирани от Република България.

През отчетната 2020 г. Ръководството на УД „Общинска Банка Асет мениджмънт“ ЕАД извършва постоянен контрол на дейността на дружеството и управляваните от него фондове с цел минимизиране на рисковете, които могат да възникнат в следствие на пандемичното разпространение на Covid-19.

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

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



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

извършваше в срок.

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

Към 31.12.2020 г. активите под управление на договорните фондове, управлявани от Дружеството са:

- ДФ "Общинска банка - Перспектива" 5,173,986 лв.;
- ДФ "Общинска банка - Балансиран" 5,620,114 лв.;

Към 31.12.2020 г. общият брой на дяловете в обръщение на договорните фондове, управлявани от Дружеството, са:

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

Нетната стойност на активите на 1 дял към 31.12.2020 г. е както следва:

- ДФ "Общинска банка - Перспектива" 12.4396
- ДФ "Общинска банка - Балансиран" 13.7544

5. Дистрибуция на дялове на управлявани от Дружеството договорни фондове

Дружеството не разполага с клонове в страната и чужбина. Към края на 2020 г. покупката и продажбата на дялове на управляваните договорни фондове се осъществява само в офиса на Дружеството на адрес: гр. София, ул. Врабча №10.

6. Финансово състояние и резултат за 2020 г.

Активи

Активите на Дружеството са инвестирани съгласно изискванията на действащата нормативна уредба, която регламентира изискванията и урежда дейността на управляващите дружества. Балансовото число на активите е 1,127,163 лева и е разпределено, както следва:

Активи /в лева/	
Парични сметки в разплащателни сметки в лева	1,109,076
Вземания от свързани лица	17,678
Други вземания	409
ОБЩО	1,127,163

В позиция „Вземания от свързани лица“ са включени вземания, свързани с управляваните от Дружеството договорни фондове, представляващи възнаграждения за управление на активите за ДФ „Общинска банка – Балансиран“ в размер на 7 хил. лева и за ДФ „Общинска банка – Перспектива“ в размер на 11 хил. лева. Дружеството спазва заложените в нормативната уредба изисквания за поддържане на ликвидност, извършването на платежни и касови операции, като това се осъществява чрез наличностите на парични средства по разплащателна сметка в лева.

Към 31.12.2020 г. Дружеството не отчита активи по отсрочени данъци.

Към 31.12.2020 г. паричните средства са в разплащателната сметка на Дружеството в „Общинска банка“ АД.

Пасиви

Към 31.12.2020 г. общия размер на собствения капитал и пасивите на Дружеството е 1,127,163 лева., в т.ч. собствен капитал от 1,102,022 лева.

Текущите пасиви (текущите задължения) са както следва:



УД "ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" ЕАД

Текущи задължения	
в т.ч. Задължения към доставчици	7,154
в т.ч. Данъчни задължения	17,153
в т.ч. Задължения към осигурителни предприятия	480
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	354
ОБЩО	25,141

Акционерен капитал

На проведено през м. юни 2011 г. годишно общо събрание на акционерите на Управляващото дружество е взето решение за увеличение на капитала от 250 хил. лева на 350 хил. лева чрез издаване на нова емисия от 100,000 бр. поименни безналични акции с право на глас с номинал 1 лев.

Към 31 декември 2020 г. емитираният и регистриран акционерен капитал на Дружеството е в размер на 350 хил. лева и е внесен изцяло.

Капиталова адекватност и ликвидност на Дружеството

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

Към 31.12.2020 г. основните показатели за ликвидност и капиталова адекватност са посочени в следната таблица:

№ по ред	Наименование	стойност
1	2	3
1	Отношение на СК и ИМК (СК : ИМК) (%)	387.86%
1.1	Нормативно определен минимум (%)	100%
1.2	Над (р.1 : р. 1.1 >1) или под (р. 1 : р. 1.1 < 1) определения минимум	3.88
2	Отношение на СК и ПОР (СК : ПОР) (%)	1,129.21%
2.1	Нормативно определен минимум (%)	25%
2.2	Над (р.2 : р. 2.1 >1) или под (р. 2 : р. 2.1 < 1) определения минимум	45.17
3.	Отношение на МЛС и ТЗ (МЛС : ТЗ) (%)	4,474.43%
3.1	Нормативно определен минимум (%)	100%
3.2	Над (р.3 : р. 3.1 >1) или под (р. 3 : р. 3.1 < 1) определения минимум	44.74
4	Отношение ПС и МЛС (ПС : МЛС) %	100%
4.1	Нормативно определен минимум (%)	90%
4.2	Над (р.4 : р. 4.1 >1) или под (р. 4 : р. 4.1 < 1) определения минимум	1.11



Оповестяване на политиката на ръководството по отношение управление на риска

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

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

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

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

Основните рискове в дейността на Дружеството са подробно оповестени в годишния финансов отчет за 2020 г. и включват:

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

Финансов резултат

Финансовият резултат на Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД за 2020 г. е печалба в размер на 153,779 лева.

Приходи

Приходите на Дружеството са посочени в следната таблица в лева:

I. Финансови приходи	104
в т.ч. Приходи от лихви по разплащателна сметка	104
II. Нефинансови приходи	210,405
в т.ч. Възнаграждение от управляваните активи на ДФ	210,405
ОБЩО	210,509

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

Разходи

През 2020 г. ръководството на Управляващото дружество се стремеше да провежда умерено-консервативната политика по отношение на нефинансовите разходи и функциониране на Дружеството като действащо предприятие.

Разходи за дейността	
I. Финансови разходи	706
в т.ч. за банкови такси	706
II. Нефинансови разходи	38,871
1. Разходи за външни услуги	25,043
2. Разходи за заплати, социално и пенсионно осигуряване	13,586
3. Други, в т.ч. лихви по административни нарушения	242
ОБЩО	39,577



Разходите за външни услуги са свързани с годишни такси за финансов надзор, за участие в БАУД, възнаграждение на одиторско дружество за проверка на ГФО за 2020 г., такси за абонаментно обслужване по договори и други.

Към 31.12.2020 г. в трудово правоотношение по чл.111 от Кодекса на труда с дружеството са наети 9 бр. лица. Към 31.12.2020 г. няма неизплатени възнаграждения на персонала и има формирано задължение по неизползвани платени отпуски за 2020 г. Задълженията към общественото и здравно осигуряване и задълженията за данък общ доход се формират от изплатените доходи за м. декември 2020 г. на наети лица по трудови договори.

Действия в областта на научноизследователската и развойна дейност

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

Информация, изисквана по реда на чл.187 д.

През 2020 г. не е извършвано придобиване или прехвърляне от Управляващо дружество „Общинска Банка Асет Мениджмънт“ ЕАД на собствени акции.

7. Развитие на дружеството през 2021 г.

През 2021 г. Дружеството ще се развива при спазване на инвестиционните ограничения и съобразно конкретната пазарна ситуация при запазване на изключително консервативната, инвестиционна стратегия. Дружеството ще инвестира активите на управляваните договорни фондове преференциално в ДЦК, емитирани от Р. България. Инвестиционната стратегия предвижда основно реализирането на печалби от текущи доходи (купонни плащания) от дългови ценни книжа и други финансови инструменти с фиксирана доходност. За постигане на инвестиционните цели ще се прилага стратегия за активно управление на портфейла от финансови инструменти и парични средства. Конкретната структура на активите зависи от моментните пазарни условия и е динамична в приетите граници.

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

През 2021 г. Дружеството не предвижда съществени структурни промени в състава на наетия персонал. При наличие на обективни предпоставки ще се стреми да подобрява квалификационните умения на персонала, чрез участия в организирани тематични обучения. Дружеството не предвижда да прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане или други дългосрочни възнаграждения и планове за възнаграждения след напускане или под формата на компенсация с акции или с дялове от собствения капитал.

7.1.Финансови цели

Очакваме запазване на балансовото число на Дружеството в края на 2021 г. спрямо края на 2020 г. Източниците за постигането на тази цел са свързани с оптимизиране дейността и запазване на доходността от управляваните от Дружеството Договорните фондове.

7.2.Търговски цели

Основната търговска цел на Дружеството е увеличение на относителния дял на инвеститори, както и на нефинансови предприятия чрез рекламна кампания. Също така разширяване дистрибутирането на дяловете



на Договорните фондове в страната чрез мрежата от офиси на „Общинска банка“ АД след сключване на договор с Банката, както и създаване на специфични продукти и индивидуални решения за инвеститорите.

7.3. Управленски цели

Основната управленска цел е постигане на финансов резултат, който осигурява стабилно функциониране на Дружеството, който да отговаря на поставените от акционера цели. Анализ на текущото развитие и конкурентната ситуация на финансовия пазар, управление на активите и пасивите за постигане на заложените финансови цели.

Ръководството на Управляващото дружество декларира, че приложеният годишен финансов отчет отразява достоверно имущественото и финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г., както и че финансовия резултат за годината е определен в съответствие с изискванията на действащото законодателство. Използвана е подходяща счетоводна политика, която е последователно прилагана. Ръководството последователно използва приложимите стандарти за финансово отчитане. Годишният финансов отчет е съставен на принципа на действащото предприятие.

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

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

Ръководството на Управляващото дружество декларира, че годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с приложимото законодателство и съответства на информацията, посочена във финансовия отчет към 31 декември 2020 г.

8. Събития след датата на съставяне на годишния финансов отчет

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

Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19 с Решение на Министерски съвет №72 от 26.01.2021 г. беше удължен срокът на извънредната епидемична обстановка в България до 30 април 2021 г.

12 март 2021 г.

ТОДОР ВАНЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



ВЛАДИМИР КОТЛАРСКИ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

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

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Управляващо Дружество Общинска Банка Асет Мениджмънт ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2020 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2020 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

База за изразяване на мнение

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

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

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

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

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството

определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията

на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

Марий Апостолов
Управител

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор отговорен за одита

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

16 март 2021 г.
България, гр. София, бул. Черни връх №26



УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

	Пояснение	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
АКТИВИ			
Пари и парични еквиваленти	6	1,109	962
Вземания от свързани лица	7	18	18
Общо активи		1,127	980
ПАСИВИ			
Задължения във връзка с данъци върху доходите	12	17	15
Други задължения		8	7
Провизии	8	-	10
Общо пасиви		25	32
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	9	350	350
Резерви	9	598	486
Непокрита загуба		-	(4)
Печалба за годината		154	116
Общо собствен капитал		1,102	948
Общо пасиви и собствен капитал		1,127	980

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 12 март 2021 г.

Поясненията на страници 5 до 22 са неделима част от този финансов отчет.

Тодор Ванев
Изпълнителен директор

Владимир Котларски
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител

С одиторски доклад от 16.03.2021 г.:

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита



УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020

	<i>Пояснение</i>	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Приходи, свързани с управление на активи	10	210	215
Общо приходи от дейността		210	215
Разходи за външни услуги	11	(25)	(47)
Разходи, свързани с персонала	11	(13)	(16)
Разходи за административни нарушения	11	-	(20)
Други нефинансови разходи	11	(1)	(1)
Общо разходи от дейността		(39)	(84)
Печалба преди данъци		171	131
Разходи за данъци върху доходите	12	(17)	(15)
Печалба за годината		154	116
Общо всеобхватен доход за годината		154	116

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 12 март 2021 г.

Поясненията на страници 5 до 22 са неделима част от този финансов отчет.

Тодор Ванев
Изпълнителен директор

Владимир Котларски
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител

С одиторски доклад от 16.03.2021 г.:

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита



УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА
НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020**

	Акционерен капитал	Резерви	(Непокрита загуба)/ неразпределена печалба	Общо
Към 1 януари 2019	350	486	(4)	832
Печалба за годината	-	-	116	116
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	116	116
Към 31 декември 2019	350	486	112	948
Печалба за годината	-	-	154	154
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	154	154
Разпределение на печалба към резерви	-	112	(112)	-
Към 31 декември 2020	350	598	154	1,102

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 12 март 2021 г.

Поясненията на страници 5 до 22 са неделима част от този финансов отчет.

Тодор Ванев
Изпълнителен директор

Владимир Котларски
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител

С одиторски доклад от 16.03.2021 г.г.

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита



УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ЗА ГОДИНАТА,
ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2020**

Пояснение	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Печалба за годината	154	116
Корекции за:		
Разход за данъци	2	15
Провизии	(10)	10
	146	141
Изменение на вземания	-	2
Други задължения	1	(13)
Паричен поток от оперативна дейност	147	130
 Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти	 147	 130
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	962	832
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	6 1,109	962

Финансовият отчет е одобрен за издаване с решение на Съвета на директорите от 12 март 2021 г.

Поясненията от страница 5 до 22 са неделима част от тези финансови отчети.

Тодор Ванев
Изпълнителен директор

Владимир Котларски
Изпълнителен директор

Таня Танева
Съставител

С одиторски доклад от 16.03.2021 г.:

Марий Апостолов
Управител

Грант Торнтон ООД
Одиторско дружество

Зорница Джамбазка
Регистриран одитор, отговорен за одита



УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

1. КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Финансовият отчет на Управляващо дружество Общинска Банка Асет мениджмънт ЕАД (Дружеството) за годината, приключваща на 31 декември 2020 г., е одобрен за издаване съгласно решение на Съвета на Директорите от 12 март 2021 г.

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

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

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

Към 31 декември 2020 г. Дружеството управлява дейността на два договорни фонда – ДФ „Общинска банка–Перспектива” и ДФ „Общинска банка–Балансиран”.

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

Финансовата година на Дружеството приключва на 31 декември 2020 г.

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

Броят на персонала към 31 декември 2020 г. е 9 служителя.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

2.1. Изявление за съответствие

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

2.2. База за изготвяне

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

През отчетния период дейността на Дружеството беше повлияна от световната пандемия от Covid-19. В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец. На 24 март 2020 г. парламентът прие „Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., и за преодоляване на последиците (загл. доп. – ДВ, бр. 44 от 2020 г., в сила от 14.05.2020 г.)“. Впоследствие, извънредното положение бе удължено с още един

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

месец и остана в сила до 13 май 2020 г.

На 13 май 2020 г. Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка, считано от 14 май 2020 г. до 30 април 2021 г., която беше удължавана периодично преди изтичането на срока ѝ.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, срокът на извънредната епидемична обстановка е удължен от правителството до 30 април 2021 г.

Кризата с Covid-19 е понижшила значително капиталови пазари през второто тримесечие на 2020 г. Само за няколко месеца част от инвестиционните фондове, които се предлагат и търгуват в България, реализираха отрицателна доходност между 30 и 40%, което се отрази и на активите им. За първото тримесечие, по данни на статистиката на Българска народна банка, е отчетено понижение с 401 млн. лв. до 3.92 млрд. лв., който обем обхваща регистрираните в България договорни фондове и тези на чуждите управляващи дружества, предлагани тук.

В синхрон със световните тенденции през 2020 г. основният български борсов индекс SOFIX отбеляза понижение от 21.24%, което е повлияно от следните фактори:

- неатрактивността на българския пазар от страна на чуждестранни и местни инвеститори
- липсата на ликвидност на капиталовия пазар
- липса на нови инвеститори на капиталовия пазар.

Очакванията са капиталовият пазар в България да е произведен на инвестиционните настроения на чуждестранните капиталови пазари през 2021 г.

По данни на БНБ през второто тримесечие колективните инвестиционни схеми отчитат възстановяване и ръст на активите със 756 млн. лв. и те достигат 4.7 млрд. лв., което е рекорд за историята на фондовата индустрия в България. С по-голям дял при активите са чуждите фондове, предлагани в страната - малко над 4 милиарда, а останалите са за българските. Общият брой на предлаганите схеми в страната според данните на БНБ е 1208, от които чуждите са 1077, а местните 131. Общото повишение спрямо година е с почти 100 нови фонда.

След обявяването на готовите ваксини срещу Covid-19 през ноември, възходящото движение на пазарите на акции продължи и през декември. Катализатори на оптимизма през изминалия месец са поредица новини: начало на ваксинирането в САЩ, Европа и Великобритания, гласуването на допълнителни фискални стимули за икономиката, и Европейската централна банка, която увеличи и монетарните стимули. Появата на нов щам на вируса, увеличаването на броя заразени и налагането на допълнителни рестрикции не смутиха инвеститорите на фона на мерките от страна на централните банки и правителствата.

Пазарите на акции приключиха годината с оптимизъм за справяне с пандемията, което се отрази в ръст на щатските индекси за годината от 16.3% при широкия S&P 500 и 43.6% NASDAQ. Сред европейските индекси само германският DAX завърши годината с позитивен резултат от 3.5% на фона на спадове при индексите на останалите големи европейски икономики. Китайският индекс CSI 300 съответно отбеляза 27.2% ръст от за изминалата година.

В Европа индустриалното производство също изглежда стабилно предвид последните данни и проучванията на бизнеса в Германия и Франция. Инфлацията остава непроменена за трети пореден месец и към ноември на нива от -0.3% за месеца и 0.2% спрямо година по-рано.

Въпреки позитивните новини несигурността, в която оперираха финансовите пазари през почти цялата година, ще продължи да бъде значителна и през идните месеци. Ключови въпроси за ваксината ще бъдат определящи и за глобалните икономическите процеси – одобрението на ваксините от институциите, времето на производство и дистрибуция, както и склонността на хората да се ваксинират.

Приходите, които реализира УД „Общинска Банка Асет мениджмънт“ ЕАД са от управление на договорни фондове, като възнаграждението се формира от като процент от годишната средна нетна стойност на активите и от транзакционните такси при обратно изкупуване на дялове. Общата стойност на приходите към 31 декември 2020 г. е в размер на 210 хил. лв. (2019: 215 хил. лв.). Реализираните приходи са се запазили сравнително постоянни спрямо 2019 г., което показва, че дейността на Дружеството не е повлияна негативно значително от разпространенията се през 2020 г. пандемия от коронавирус (Covid-19).

През отчетната 2020 г. Ръководството на УД „Общинска Банка Асет мениджмънт“ ЕАД извършва постоянен контрол на дейността на дружеството и управляваните от него фондове с цел минимизиране на рисковете, които могат да възникнат в следствие на пандемичното разпространение на Covid-19.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

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

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

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

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

Дори и към датата на съставяне на финансовия отчет са в сила забрани за пътуване, карантинни мерки и ограничения. Бизнесът трябва да се справя с предизвикателства, свързани с намалени приходи от последваща оценка на финансови активи и инструменти. Докато някои държави започнаха да облекчават ограниченията, отпускането на мерките става постепенно в България при несигурност за удължаване на мерките за неопределени бъдещи периоди.

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

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

2.3. Функционална валута и валута на представяне

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

2.4. Приблизителни оценки и преценки

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

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

Информация за значителни позиции, които се основават от приблизителните оценки и допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати в настоящите финансови отчети се съдържа в следните пояснения:

- Пояснение 5.1 – Оценка на финансови активи и пасиви;
- Пояснение 8 – Провизии.

3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

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

3.1. Сделки в чуждестранна валута

Сделките, осъществени в чуждестранни валути, се трансформират в лева по официалните курсове на БНБ за

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

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:

Вид валута	31 декември 2020	31 декември 2019
Щатски долари	1.59386	1.74099
Евро	1.95583	1.95583

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

Нетните печалби или загуби от промяната на валутните курсове, възникнали от преоценката на вземания, задължения и от сделки с чуждестранна валута, са отчетени в печалби и загуби за периода, в който са възникнали. Всички валутни разлики, свързани с монетарни активи или пасиви, включително пари и парични еквиваленти, са представени отделно в печалби и загуби.

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

3.2. Приходи и разходи

3.2.1. Признаване на приходите и разходите

Приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления и плащания. Отчитането им се извършва при спазване на изискването за причинна и стойностна връзка между тях. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване възнаграждение под формата на парични средства или парични еквиваленти.

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

3.2.2. Приходи от управление на колективни инвестиционни схеми

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

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

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

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

3.2.2.1 Приходи, които се признават с течение на времето

Приходи от управление на колективни инвестиционни схеми

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

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

3.2.3. Разходи

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

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

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

3.3. Такси и комисиони

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

3.4. Данъци върху дохода

Разходът за данъци съдържа текущи и отсрочени данъци. Той се признава в печалби и загуби, освен когато се отнася за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход. Управляващото дружество начислява текущи данъци съгласно българското законодателство. Данъкът върху печалбата се изчислява на база на облагаемата печалба за периода, определена в съответствие с правилата, установени от данъчните власти, по силата на които се плащат (възстановяват) данъци.

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

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

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

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

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

3.5. Пари и парични еквиваленти

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

3.6. Финансови инструменти

3.6.1. Признаване и отписване

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

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

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

3.6.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

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

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

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

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

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

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

3.6.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Финансови активи по амортизирана стойност

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

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

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

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

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

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

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

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

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

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

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

3.6.4. Обезценка на финансовите активи

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

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

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

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

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

3.6.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват други задължения. Финансовите пасиви се оценяват

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

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

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

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

3.7. Акционерен капитал и резерви

Акционерният капитал на дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

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

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

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

3.8. Провизии

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

Сумата, призната като провизия представлява най-добрата приблизителна оценка на изходящите парични потоци от ресурс, необходими за уреждане на задължението към датата на отчета за финансово състояние.

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

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

3.9. Доходи на персонала

3.9.1. Доходи при прекратяване

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

3.9.2. Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Дружеството няма краткосрочни задължения свързани с работни заплати.

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

Към 31 декември 2020 г. Дружеството има краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали на база неизползван платен годишен отпуск за календарната 2020 г. в размер на 354 лв.

3.10. Промени в счетоводните политики и оповестявания

3.10.1. Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2020 г.

Дружеството е приложило следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2020 г., но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- МСС 1 и МСС 8 (изменен) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти, в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС
- Изменения на МСФО 16 намаления на наемите, свързани с Covid-19, в сила от 1 юни 2020, приет от ЕС

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

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2020 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., все още не са приети от ЕС.

4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

4.1. Кредитен риск

Най-общо кредитният риск е свързан с вероятността от настъпване на неплатежоспособност или фалит на някой от контрагентите на Дружеството, както и неплатежоспособност или фалит на някой от емитентите, в чийто дълг Дружеството е инвестирало свои средства.

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно паричните средства, депозитите, както и вземанията от управление на дейността на договорните фондове. Общата им балансова стойност, представя най-точно максималната експозиция изложена на кредитен риск. Към 31 декември 2020 г. няма начислени загуби от обезценка по финансови активи.

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

4.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск има две основни разновидности:

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

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

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

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

Ликвидните средства на Дружеството, покриващи изискванията на чл.153, ал.1 от Наредба 44 към 31 декември 2020 г. са в размер на 1,109 хил. лв.

- | | |
|--|------------|
| • Минимални ликвидни средства/текущи задължения | 4,474.43 % |
| Нормативно определен минимум | 100% |
| Парични средства по разплащателни сметки / общо парични средства | 100% |
| Нормативно определен минимум | 90% |

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

По-долу са договорните падежи на финансови активи, пасиви и данъчни задължения към 31 декември 2020 г. и 2019 г.:

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

Към 31.12.2019	До 1 месец хил. лв.	ОБЩО хил. лв.
Активи		
Пари и парични еквиваленти	962	962
Вземания от свързани лица	18	18
Общо активи	980	980
Пасиви		
Текущи данъчни задължения	15	15
Други задължения	7	7
Провизии	10	10
Общо пасиви	32	32
Нетен ликвиден дисбаланс	948	948

4.3. Валутен риск

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

4.4. Лихвен риск

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

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

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

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

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

4.5. Операционен риск

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

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

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

4.6. Ценови риск

Към 31 декември 2020 г. няма предпоставки за възникване на ценови риск, свързан с дейността по управление на активите на договорните фондове. Управляваните от Дружеството активи на договорните фондове към края на отчетния период са в размер на 10,794 хил. лв.

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

4.7. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

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

Дружеството следи следните съотношения:

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

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

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

5.1. Оценка на финансови активи и пасиви

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

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

- Ниво 1: котиран (некоригиран) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- Ниво 2: други техники, за които цялата входяща информация, която има съществен ефект върху отчетената справедлива стойност, подлежи на наблюдение или пряко, или косвено;
- Ниво 3: техники, които използват входяща информация, която има съществен ефект върху отразената справедлива стойност, които не се базират на подлежащи на наблюдение пазарни данни.

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

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

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

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

пазарните участници към датата на оценяване.

6. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Парични средства по разплащателни сметки	1,109	962
Общо	1,109	962

Всички парични средства на Дружеството към края на годината, приключваща на 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г., са в български лева.

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

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

7. ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Разчети с ДФ Общинска банка – Балансиран	7	7
Разчети с ДФ Общинска банка – Перспектива	11	11
Общо	18	18

Към 31 декември на 2020 г. и 2019 г. вземанията, свързани с управляваните от Дружеството договорни фондове, представляват възнаграждение за управление на активите им за месец декември 2020 г. и 2019 г.

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

8. ПРОВИЗИИ

Към 31 декември 2020 г. на Дружеството няма заделени провизии за задължения.

Към 31 декември 2019 г. Управляващо Дружество „Общинска банка Асет Мениджмънт“ ЕАД е страна по Наказателно постановление №:Р-10-189 от 06.03.2019 г на Зам. председателя на Комисията за финансов надзор за извършено нарушение на чл.56, ал.1 от ЗДКИСДПКИ с наложена имуществена санкция в размер на 10,000.00/десет хиляди/ лева. Наказателното постановление е обжалвано пред Софийски градски съд. С решение №: 185978 от 07.08.2019 г. 109 състав на Софийски районен съд потвърждава Наказателно постановление № Р-10-189 от 06.03.2019 г. Към 31 декември 2019 г. няма окончателно решение на подадената от Управляващото дружество касационна жалба пред Административен съд, София град срещу решението на 109 състав на Софийски районен съд.

През 2020 г. Административен съд, София град оставя в сила решението на 109 състав на Софийски районен съд по наказателното постановление за административното наказание „имуществената санкция“ в размер на 10 хил. лв. Имуствената санкция в размер на 10 хил. лв. е платена на Комисията за финансов надзор.

9. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2020 г. емитираният и регистриран акционерен капитал на дружеството е в размер на 350 хил. лв. (2019 г.: 350 хил. лв.) и е внесен изцяло.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

Акционерният капитал се състои от 350,000 броя безналични акции с номинал 1 лев за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял. Едноличен собственик на капитала е Общинска банка АД. Към 31 декември 2020 г. и 2019 г. Дружеството не е разпределяло дивиденди. Към 31 декември 2020 г. резервите са в размер на 598 хил. лв. (2019: 486 хил. лв.).

10. ПРИХОДИ, СВЪРЗАНИ С УПРАВЛЕНИЕ НА АКТИВИ

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Приходи от управление дейността на договорни фондове	210	215
Общо	210	215

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

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

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

В резултат на Covid-19 кризата и повишената волатилност на финансовите пазари, особено в края на първо и през второто тримесечие на 2020 г., активите, които УД е управлявало са били с по-ниска стойност, това доведе до спад на приходите с 5 хил. лв. или 2% на годишна база. Очакванията на Ръководството са, че това са еднократни ефекти, дължащи се на Covid-19 и ще бъдат елиминирани през следващите отчетни периоди.

11. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Такси към Централен депозитар	(3)	(3)
Годишна такса за общ финансов надзор	(4)	(5)
Одит на финансови отчети	(7)	(7)
Юридически услуги	-	(21)
Такса за поддържане софтуер и интернет	(9)	(9)
Такса членство в БАУД	(2)	(2)
Общо разходи за външни услуги	(25)	(47)
Разходи за заплати	(11)	(14)
Разходи за осигуровки	(2)	(2)
Общо разходи за персонала	(13)	(16)
Разходи за административни нарушения	-	(20)
Други нефинансови разходи	(1)	(1)
Общо други разходи	(1)	(21)
Общо разходи за дейността	(39)	(84)

Начислените за годината суми за услуги, извършени от регистрирания одитор на Дружеството включват:

- независим финансов одит 7 хил. лв. (2019 г.: 7 хил. лв.).

Към 31 декември 2020 г. разходите за заплати на стойност 11 хил. лв. (2019 г.: 14 хил. лв.) представляват краткосрочни доходи на наети лица по втори трудов договор за заплати, за платен годишен отпуск и временна нетрудоспособност.

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

През 2020 г. и 2019 г. не са изплащани обезщетения по КТ при прекратяване на трудови правоотношения със служителите на Управляващото дружество. Във връзка със световната пандемия от Covid-19, Дружеството не е освобождавало персонал или ограничавало извършваните дейности.

Към 31 декември 2020 г. и 2019 г. Дружеството няма задължения за неизплатени възнаграждения към персонала.

12. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДИТЕ

По силата на българското законодателство текущите разходи за данък върху печалбата представляват дължимите данъци при законова данъчна ставка в размер на 10% за 2020 г. и 2019 г.

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

В таблицата е показана връзката между данъчните разходи и финансовия резултат към 31 декември 2020 г. и 2019 г. както следва:

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Печалба преди данъчно облагане	171	131
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	(17)	(13)
Данък върху непризнати разходи за данъчни цели	-	(2)
Разход за данък	(17)	(15)

13. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството е свързано със :

Свързано лице	Вид свързаност
Общинска банка АД	100% акционер на Дружеството
ДФ „Общинска банка – Перспектива”	управленски контрол
ДФ „Общинска банка – Балансиран”	управленски контрол
Сий пропърти ЕАД	друго свързано лице под общ контрол до 15.06.2020 г.
Ключов ръководен персонал	Членове на СД и Изпълнителни директори

13.1. Предприятие майка и крайни контролиращи лица

Към 31 декември 2020 г. и 2019 г. крайната компания-майка на Дружеството е Novito Opportunities Fund AGmbH.

Към 31 декември 2020 г. и 2019 г. Новито Опортюнитиис Фонд АГмвК притежава 6,624,316 бр. акции, съответстващи на 95.50% от акционерния капитал на Общинска банка АД.

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

След регистриране на допълнителната емисия и извършените прехвърлителни сделки Новито Опортюнитис Фонд АГмвК притежава 5,824,316 бр. акции, съответстващи на 94.9161 % от акционерния капитал на

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

Общинска банка АД.

На 21.06.2019 г. на проведено редовно годишно общо събрание на акционерите на Общинска банка АД е взето решение за увеличаване капитала на банката от 61,362,810 лева на 69,362,810 лева чрез издаване на нови 800 хил. броя обикновени безналични акции с право на глас, всяка с номинал 10 лв., равни на 8 млн. лв.

Новоемитираните акции са придобити от акционера Новито Опортюнитис Фонд АГмвК.

Решението на ОСА за увеличаване на капитала е вписано в Търговския регистър на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията на 23.12.2019 г., като емисията е регистрирана от Централен депозитар АД на 30.12.2019 г.

След регистрирането на допълнителната емисия към настоящият момент Новито Опортюнитис Фонд АГмвК притежава 6,624,316 бр. акции, съответстващи на 95.50% от акционерния капитал на Общинска банка АД.

Към 31 декември 2020 г. и 2019 г. предприятие майка е Общинска банка АД, едноличен собственик на капитала на Управляващото дружество.

13.2. Сделки с ключов ръководен персонал

13.2.1. Възнаграждение на ключов ръководен персонал

За 2020 г и 2019 г. не са изплащани възнаграждения на ключовия ръководен персонал, представляващи краткосрочни доходи и доходи при прекратяване по желание на Съвета на директорите, регламентирани в договорите за управление. На ключовия ръководен персонал не са предоставяни непарични доходи или заемни средства.

13.2.2. Сделки с ключов ръководен персонал и изпълнителни директори

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

Към 31 декември 2020 г. и 2019 г. не са извършвани трансакции със свързани лица при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

Разчети със свързани лица в края на годината

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Компания майка		
Разплащателни сметки	1,109	962
Други свързани лица		
Вземания от такси за управление на ДФ Общинска банка – Балансиран за м. декември	7	7
Вземания от такси за управление на ДФ Общинска банка – Перспектива за м. декември	11	11

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020

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

Сделки със свързани лица през периода

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

	2020 хил. лв.	2019 хил. лв.
Компания майка		
Платени такси за обслужване на сметка	(1)	(1)
Други свързани лица		
Приходи от такси за управление и обратно изкупуване на дялове от ДФ Общинска банка – Балансиран	83	84
Приходи от такси за управление и обратно изкупуване на дялове от ДФ Общинска банка – Перспектива	127	131

14. УЧАСТИЕ В НЕКОНСОЛИДИРАНИ СТРУКТУРИРАНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Вид предприятие	Цел на предприятието и начини на финансиране	Участие на Дружеството в структурираното предприятие	Общо в управлявани активи
Договорни фондове по смисъла на а чл. 5, ал. 2 от ЗДКИСДПКИ (по-подробно в пояснение 1)	Колективни инвестиционни схеми за инвестиране в прехвърляеми ценни книжа и в други ликвидни финансови активи по смисъла на чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ. Договорните фондове се финансират, чрез издаване на свои дялове срещу парични средства на инвеститори. Броят дялове на Фонда е променлива величина и може да се изменя всеки работен ден в зависимост от издадените и обратно изкупените дялове	За управлението на Фондовете, Дружеството получава приходи, в т.ч. такса за управление и транзакционни разходи при издаване и обратно изкупуване на дялове на Фондовете. (по-подробно в пояснение 12)	Към м декември 2020 г. общият размер на управляваните активи е 10,794 хил. лв. (декември 2019 г.: 10,829 хил. лв.)

Максималната изложеност на загуба на Дружеството към 31 декември 2020 г. по отношение на неконсолидираните структурирани предприятия, е балансовата стойност на неиздължените вземания по такси в размер на 18 хил. лева (31 декември 2019: 18 хил. лева).

15. УСЛОВНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

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

16. БЕЗНАЛИЧНИ СДЕЛКИ

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

УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО ОБЩИНСКА БАНКА АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ ЕАД
ПОЯСНЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2020
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

17. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

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

Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19, описана в пояснение 2 от настоящия финансов отчет, с Решение на Министерски съвет №72 от 26.01.2021 г. беше удължен срокът на извънредната епидемична обстановка в България до 30 април 2021 г.