



Асет
мениджмънт

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2023 г.

на „КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН” КЧТ



Асет
мениджмънт

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 декември 2023 г.

Съдържание	Страница
Годишен доклад за дейността	1-13
Отчет за всеобхватния доход	14
Отчет за финансовото състояние	15
Отчет за паричните потоци	16
Отчет за промените в нетните активи	17
Приложения към финансовия отчет	18 - 46

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 декември 2023 г.

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА КЛОНА. ОСНОВНИ РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА.

1. История на Клона

„КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН“ КЧТ е клон на чуждестранен търговец и е вписан в Търговския регистър на 4 декември 2018г. с ЕИК 205422541.

„КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН“ КЧТ е клон на KBC Asset Management NV, Belgium. KBC Group N.V. е крайната компания-майка на клона.

„КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН“ КЧТ няма участия в дъщерни или асоциирани предприятия.

„КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН“ КЧТ е със седалище и адрес на управление: гр. София, община Триадица, бул. „Витоша“ № 89Б, Милениум Център, тел. + 359 2 / 811 37 63, който адрес е и адреса за кореспонденция.

Предметът на дейност на Клона е: 1. Управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително: а) Управление на инвестициите; б) Администриране на дяловете, включително: (1) правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите; (2) искания за информация на инвеститорите; (3) оценка на активите и изчисляване цената на дяловете; (4) контрол за спазване на законовите изисквания; (5) управление на риска; (6) водене на книгата на притежателите на дялове; (7) разпределение на дивиденди и други плащания; (8) издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове; (9) изпълнение на договори; (10) водене на отчетност. в) Маркетингови услуги, включително съдействие на Обединена Българска Банка АД („ОББ“) като дистрибутор в продажбите и маркетинга, свързани с инвестиционния процес, портфейлния подход и продуктово развитие; 2. Всяка друга дейност, разрешена от приложимия закон. В случай, че за определени дейности е необходимо изрично разрешение от компетентен орган, те ще се осъществяват само след получаване на съответно разрешение. Дейността на клона се ръководи от управител.

Към 31 декември 2023 г. Клонът администрира следните колективни инвестиционни схеми:

- Договорен фонд „ОББ Платинум България“ - Разрешение № 716-ДФ от 23.11.2005 г. на Комисията за финансов надзор. Фондът е учреден под наименованието ДФ „ОББ Платинум Облигации“, като с Решение № 489-ДФ/13.07.2021 г. на КФН са одобрени промени в правилата за учредяване на Фонда, включително в неговото наименование – от ДФ „ОББ Платинум Облигации“ на ДФ „ОББ Платинум България“.

Договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“ е предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа („ПКИПЦК“), което е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране („ЗДКИСДПКИ“) и инвестира най-малко 85% от активите си в акции на Хорайзън Платинум Портфолио (Horizon Platinum Portfolio), подфонд на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), инвестиционно дружество от отворен тип, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Кралство Белгия, със седалище и адрес на управление: Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Кралство Белгия („Хорайзън“ или „Главен фонд чадър“).

Договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“ е участвал като приемащ фонд в процедура по преобразуване по реда на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му, по силата на която осем колективни инвестиционни схеми, а именно ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“, ДФ „ОББ Балансиран Фонд“, ДФ „ОББ Премиум Акции“, ДФ „ОББ Патримониум Земя“, ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“, ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“, ДФ „ОББ Глобал Растеж“ и ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ („Преобразуващите се фондове“) са се влили във Фонда. Процедурата по преобразуване е осъществена след получено разрешение от КФН, обективизирано в Решение № Решение № 489-ДФ/13.07.2021г. на КФН, с ефективна дата на преобразуване 12 ноември 2021 година. В резултат от преобразуването всички активи и пасиви на Преобразуващите си фондове са придобити и прехвърлени на „ОББ Платинум Облигации“, притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове са придобили дялове от „ОББ Платинум Облигации“, съобразно определеното съотношение на замяна, и Преобразуващите се фондове са прекратени.

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
 31 декември 2023 г.

**I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА КЛОНА. ОСНОВНИ
 РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

1. История на Клона (продължение)

- Договорен фонд Чадър "ОББ Експертиз" - Фондът чадър и Подфондовете, посочени в т.1 до т.10 в таблицата по-долу, са учредени (организирани) въз основа на решение на Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. ("Кей Би Си АМ" "или „Управляващото дружество“) от 11.08.2020 г., решение от 20.11.2020 г. за приемане на изменен и допълнен проспект и изменени и допълнени правила и други документи на Фонда чадър, решение от 11.01.2021 г. за приемане на изменен и допълнен проспект и изменени и допълнени правила и други документи на Фонда чадър, както и Решение № 87-ДФ на Комисията за финансов надзор („КФН“) от 18.02.2021 г., с което се издава одобрение за организирането и управлението на Фонда чадър и тези Подфондове.

Подфондовете, посочени в т.11 до т.16 в таблицата по-долу, са учредени (организирани) въз основа на решение на Управляващото дружество от 16.11.2021 г. и решение на Управляващото дружество от 08.02.2022 г., с които са приети и изменени и допълнени версии на Проспект и изменени и допълнени правила и други документи на Фонда чадър, както и Решение № 164-ДФ от 08.03.2022 г. на КФН, с което се издава одобрение на организирането и управлението на тези Подфондове.

Фондът чадър и Подфондовете, посочени в т.1 до т.10 в таблицата по-долу, се считат за учредени в Република България на 18.02.2021г., а Подфондовете, посочени в т.11 до т.16 в таблицата по-долу, се считат за учредени в Република България на 08.03.2022г., които са датите на регистрацията им в регистъра на КФН. Подфондовете са захранващи подфондове по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСДПКИ и инвестират най-малко 85% от активите си в дялове на определен брой инвестиционни подразделения ("Главни подфондове") на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), инвестиционно дружество от отворен тип, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Кралство Белгия, със седалище и адрес на управление: Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Кралство Белгия и управлявано от Кей Би Си АМ („Хорайзън“ или „Главен фонд чадър“). За всеки Главен подфонд има два захранващи Подфонда – единият с дялове, деноминирани в евро (EUR), който инвестира в съответния Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class), деноминирани в евро, на съответен Главен подфонд; и другият с дялове деноминирани в български лева (BGN), който инвестира в съответния Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class), деноминирани в лева, на съответен Главен подфонд.

Във взаимоотношенията между инвеститорите всеки Подфонд се разглежда като отделно обособено имущество. Инвеститорите в даден Подфонд имат права само по отношение на активите на Подфонда, в който са инвестирали, и възвращаемостта от тях. Всеки Подфонд отговаря за задълженията си само със своите активи.

Подфондовете на Фонда чадър ОББ Експертиз и съответните Главни подфондове, които те захранват, са изброени в таблицата по-долу:

	Име на Подфонд	Име на Главен подфонд
1.	ОББ Експертиз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО) ISIN BG9000004218	Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324083714
2.	ОББ Експертиз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА) ISIN BG9000003210	Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324084720



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
31 декември 2023 г.

**I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА КЛОНА. ОСНОВНИ
РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

1. История на Клона (продължение)

3.	ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000005215	Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Defensive Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324087756
4.	ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000006213	Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Defensive Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324086741
5.	ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЕВРО) ISIN BG9000008219	Хорайзън Кей Би Си Динамичен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324090784
6.	ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЛЕВА) ISIN BG9000007211	Хорайзън Кей Би Си Динамичен Балансиран (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324088762
7.	ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000009217	Хорайзън Кей Би Си Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324092806
8.	ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000010215	Хорайзън Кей Би Си Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324091790
9.	ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000012211	Хорайзън Кей Би Си Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Highly Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324094828



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
31 декември 2023 г.

**I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА КЛОНА. ОСНОВНИ
РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

1. История на Клона (продължение)

10.	ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000011213	Хорайзън Кей Би Си Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC ExpertEase Highly Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324093812
11.	ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000006221	Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Defensive Conservative Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331692176
12.	ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000005223	Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Defensive Balanced Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331693182
13.	ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000004226	Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Толерантен Отговорно инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Defensive Tolerant Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331695203
14.	ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000003228	Хорайзън Кей Би Си Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Balanced Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331694198
15.	ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000002220	Хорайзън Кей Би Си Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Dynamic Tolerant Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331696219
16.	ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000001222	Хорайзън Кей Би Си Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC ExpertEase Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331698231

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
31 декември 2023 г.

1. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА КЛОНА. ОСНОВНИ РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

1. История на Клона (продължение)

Към 31 декември 2023 г. Клонът съдейства на Обединена Българска Банка АД като дистрибутор в продажбите и на следните колективни инвестиционни схеми, освен на посочените по-горе:

№	ISIN код	Фонд	Дата на предлагане в България
1	BE6290498482	KBC EXPERTEASE DEFENSIVE BALANCED	06.2019
2	BE6290509593	KBC EXPERTEASE DYNAMIC BALANCED	06.2019
3	BE6307326957	KBC EXPERTEASE HIGHLY DYNAMIC TOLERANT	06.2019
4	BE6307322915	KBC EXPERTEASE DEFENSIVE TOLERANT	06.2019
5	BE6307324937	KBC EXPERTEASE DYNAMIC TOLERANT	06.2019
6	BE0175479063	KBC ECO FUND WATER	02.2022
7	BE6316179249	OPTIMUM FUND ENHANCED INTELLIGENCE	09.2021
8	Друго	Фондове на КБСАМ в застрахователно-инвестиционен продукт	-

2. Развитие на Клона през 2023 г.

Ръстът на акциите продължи и през м. декември. Индексът MSCI All-Country World Equity нарасна с 4,7% (в USD) през месеца и завърши 2023 г. с възвръщаемост от над 20%, надхвърляйки повечето очаквания за годината. Пазарите бяха подкрепени от нарастващите надежди, че лихвите ще бъдат понижени през 2024 г., тъй като благоприятните данни за инфлацията и забавянето на икономическия растеж може да смекчат затегнатите парични политики на централните банки. Ралито се разшири, тъй като акциите с по-малка пазарна капитализация се представиха по-добре от тези с голяма, въпреки че в САЩ най-добре представили се основен индекс отново беше технологичният Nasdaq, който приключи месеца с 5,5% по-високо. Китай продължи да тежи върху представянето на развиващите се пазари, отчитайки месечна загуба от 2,4% - преструктуриране на дългове при недвижимите имоти, младежката безработица и някои бизнес санкции влияят негативно. Пазарите в Близкия изток също страдаха, тъй като цените на петрола отново спаднаха през декември. Златото обаче поскъпна и завърши годината с 13,5% повишение на цената (в USD). Като цяло суровините изпратиха лоша година, за разлика от отличното им представяне през 2022 г. Подновеният апетит на инвеститорите за риск означаваше, че цикличните сектори като недвижими имоти, промишлеността и суровините се представиха по-добре през декември, докато енергетиката, основните потребителски стоки и комуникациите изостанаха. Нарастващият ентузиазъм, че централните банкери може да намалят лихвените проценти по-рано през 2024 г., отколкото се очакваше досега, доведе до широко рали сред (почти) всички класове активи. Пазарите с фиксирана доходност бяха положителни навсякъде - държавните облигации имаха висок ръст, подпомогнати от очакванията за по-ранно намаляване на лихвите от страна на централните банки, намаляването на дълговите спредове и отслабването на щатския долар.

В САЩ възвръщаемостта на акциите през цялата година беше доминирана от акциите на "Великолепната седморка" (AAPL, AMZN, GOOGL, META, MSFT, NVDA, TSLA), които допринесоха за около 80% от възвръщаемостта на широкия индекс S&P500.

През последното тримесечие обаче ралито се разпростира и върху други сектори – около 1/3 от всички компании в индекса достигнаха 52-седмични върхове през декември. Общата инфлация се повиши от 3,1% на 3,4% през декември, докато предпочитаният от Федералния резерв измерител - базисната инфлация - се понижи от 4,0% на 3,9%. Потреблението остава силно (4% увеличение на годишна база), а пазарът на труда продължава да добавя впечатляващ брой работни места - което намалява опасенията за дълбока и продължителна рецесия. Въпреки това обаче, се появяват признаци на слабости. С времето намалява на броят на откритите нови работни места, а показателите за доверието на производителите се влошават (особено в



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
31 декември 2023 г.

**I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА КЛОНА. ОСНОВНИ
РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

2. Развитие на Клона през 2023 г. (продължение)

сферата на услугите). Данните засилиха пазарните очаквания, че Фед е приключил цикъла си на повишаване на лихвените проценти и ще премине към тяхното намаляване през 2024 г., като по този начин подхраниха силното рали на американските акции. Най-добре представилите се сектори бяха тези, които са най-чувствителни към лихвите - недвижимите имоти и цикличното потребление, заедно с информационните технологии. Енергийният сектор отбеляза отрицателна възвръщаемост поради спада на цените на суровия петрол и природния газ. Доходността на важните 10-год. ДЦК на САЩ намаля с 49 базисни пункта (което означава, че цената им се повиши), осигурявайки общ подем при пазарите с фиксиран доход. По-рисковите дългови инструменти, като корпоративните и секюритизирани облигации, особено обезпечените с ипотеки, се представиха по-добре.

Европейските акции също донесоха добра доходност – широкият пан-европейски индекс STOXX 600 добави 3,8% през декември и завърши с 12,7% по-висока стойност за годината. Основните индекси в Германия, Италия, Франция и Нидерландия също нараснаха рязко. Акции в Обединеното кралство обаче изостанаха поради комбинацията от по-висока експозиция към слабо представящи се енергийни акции и силен паунд, като завършиха годината слабо (възвръщаемост под 4%). На фронта на инфлацията благоприятните новини се разпространиха и в Европа, където данните се оказаха под очакванията. Инфлацията в еврозоната спадна до 2,4% през ноември (от 2,9%) – а година по-рано годишният темп на инфлация беше 10,1%! През декември ЕЦБ запази основния си лихвен процент непроменен на 4,0% – най-високото му равнище изобщо. Индексът на мениджърите по покупките (PMI) в Еврозоната се понижи до 47,0 през декември (показание под 50 означава свиване), сигнализирайки за песимистични перспективи за растежа. Повечето сектори се повишиха на фона на оптимизма за бъдещо намаляване на лихвените проценти - недвижимите имоти (при перспективата за по-евтина цена на дълга); акциите на ИТ сектора, промишлеността и суровините също регистрираха силни печалби. За разлика от тях енергийният сектор спадна на фона на по-ниските цени на петрола. Надеждите за скорошно намаляване на лихвите накара също доходността на европейските ДЦК да спадне до най-ниските си нива от една година насам (което означава, че цените им се повишиха). Доходността на 10-год. немски Бундове завърши месеца на нива около 2,0%, като за кратко проби дори под това равнище.

Декември месец донесе попътен вятър и в платната на родните инвеститори. Индексите на БФБ се оцветиха в зелено: представителният SOFIX се повиши с 2,5% за месеца и завърши с годишна доходност от над 27%, а широкият индекс BGBX40 – с 0,5% за месеца и приключи с “по-скромните” 13,4% за годината. През месеца бе реализирано първото успешно първично публично предлагане на облигации на регулиран пазар на БФБ, като набраната сума надвишаваше 20 млн. евро. За месеца сред българските компании най-добре се представи технологичната Шелли Груп АД (преди Алтерко АД), чиято цена се покачи с 16%, а най-лошо – фармацевтичният гигант Софарма АД, чиято акция спадна с 8%. Шелли Груп АД е и най-добре представилата се местна акция за годината, с ръст от близо 130%.



Асет
мениджмънт

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
31 декември 2023 г.

**I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА КЛОНА. ОСНОВНИ
РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

2. Развитие на Клона през 2023 г. (продължение)

Развитие на сектора

Активи под управление в света

	Net Assets (b eur)			Net Sales (b eur)			Number of Funds		
	TOTAL	UCITS	AIF	TOTAL	UCITS	AIF	TOTAL	UCITS	AIF
Austria	203 543	93 609	109 934	-158	-187	29	1 999	873	1 126
Belgium	190 585	188 590	1 995	-1 303	-1 283	-20	630	611	19
Bulgaria	1 336	1 196	140	29	29	0	130	123	7
Croatia	2 610	2 060	550	52	52	0	151	107	44
Cyprus	6 220	487	5 733	-2 165	-2	-2 163	463	31	432
Czech Republic	24 933	22 400	2 533	802	797	6	231	214	17
Denmark	260 789	163 660	97 129	-2 573	1 872	-4 444	917	560	357
Finland	141 549	123 364	18 185	839	945	-106	484	380	104
France	2 192 625	882 817	1 309 808	-885	3 551	-4 436	10 771	3 081	7 690
Germany	2 549 609	463 978	2 085 631	15 237	1 304	13 932	7 706	2 826	4 880
Greece	16 654	11 266	5 388	718	718	0	285	275	10
Hungary	32 694	1 371	31 323	2 350	5	2 345	564	38	526
Ireland	3 855 220	3 004 909	850 311	50 009	45 999	4 010	8 766	5 375	3 391
Italy	359 535	237 299	122 236	873	928	-56	2 361	1 130	1 231
Liechtenstein	89 266	34 224	55 042	344	-458	802	2 490	1 189	1 301
Luxembourg	5 117 868	4 151 604	966 264	-34 051	-34 813	762	14 101	9 989	4 112
Malta	19 411	2 804	16 606	-157	-10	-147	519	112	407
Netherlands	801 649	76 830	724 820	-5 094	-1 335	-3 759	1 593	92	1 501
Norway	162 464	154 069	8 396	2 123	1 712	412	0	0	0
Poland	65 759	24 294	41 465	1 563	699	865	1 086	266	820
Portugal	30 619	17 284	13 335	149	168	-19	420	165	255
Romania	6 823	3 263	3 559	65	65	0	129	92	37
Slovakia	9 221	6 234	2 988	7	30	-23	100	69	31
Slovenia	4 963	4 434	529	80	80	0	147	78	69
Spain	349 296	312 013	37 283	2 908	3 023	-115	3 173	2 740	433
Sweden	527 467	502 432	25 034	1 060	1 469	-409	713	588	125
Switzerland	827 071	646 805	180 266	4 671	4 919	-248	1 230	1 049	181
Turkey	63 176	46 781	16 395	5 483	5 241	241	1 589	1 194	395
United Kingdom	1 812 126	1 329 155	482 971	-7 326	-6 276	-1 050	3 357	2 278	1 079
Europe	19 725 081	12 509 234	7 215 848	35 650	29 240	6 409	66 105	35 525	30 580

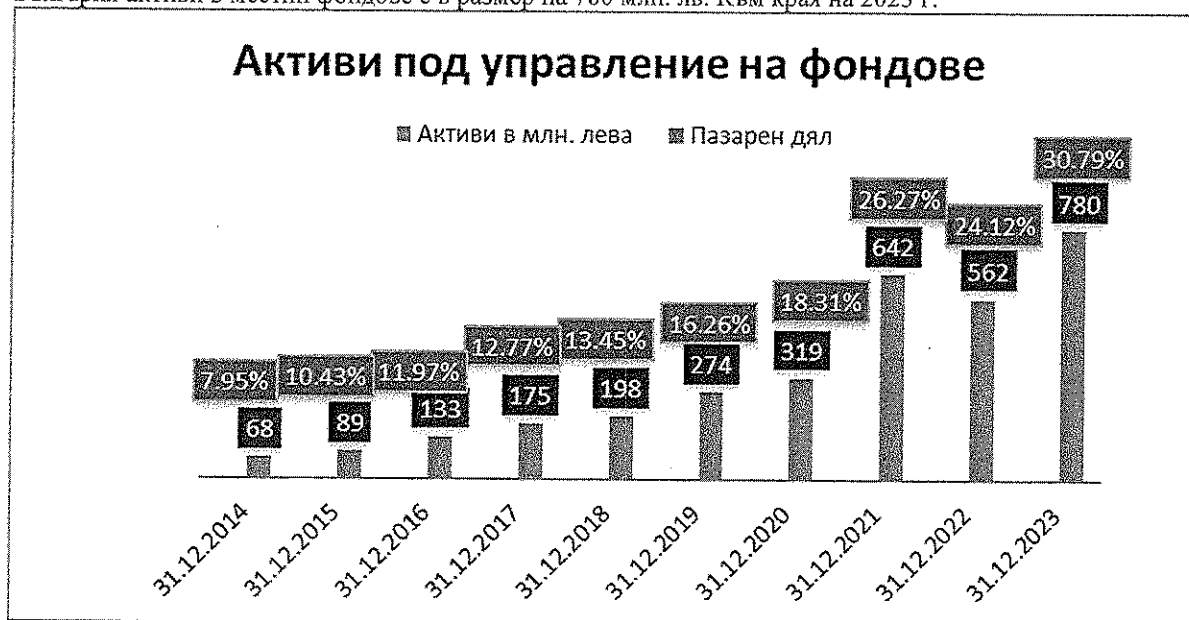
През 2023 г. пазарният дял на Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон България във фондовата индустрия (на регистрирани в България фондове) достигна 30.80%, което е увеличение с 6.70% спрямо 31.12.2022 г.

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 декември 2023 г.

1. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА КЛОНА. ОСНОВНИ РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2. Развитие на Клона през 2023 г. (продължение)

Клонът успя да запази първо място в класацията на управляващите дружества в България (местни фондове) и да остане лидер. Към 31.12.2023 г. общият размер на управляваните от Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон България активи в местни фондове е в размер на 780 млн. лв. Към края на 2023 г.



3. Резултати от дейността през 2023 г.

Активи под управление	Нетни активи, хил. лв. 2023 г.	Нетни активи, хил. лв. 2022 г.	Начало на публичното предлагане
ОББ Платинум България	377,774	293,087	30.01.2006
ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Балансиран ЕВРО	125,360	61,467	05.03.2021
ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Балансиран ЛЕВА	35,279	30,209	05.03.2021
ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Толерантен ЕВРО	29,660	27,829	05.03.2021
ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Толерантен ЛЕВА	16,991	17,097	05.03.2021
ОББ ЕкспертИиз Динамичен Балансиран ЕВРО	31,346	27,255	05.03.2021
ОББ ЕкспертИиз Динамичен Балансиран ЛЕВА	30,317	21,619	05.03.2021
ОББ ЕкспертИиз Динамичен Толерантен ЕВРО	36,038	32,783	05.03.2021
ОББ ЕкспертИиз Динамичен Толерантен ЛЕВА	25,020	23,719	05.03.2021
ОББ ЕкспертИиз Силно Динамичен Толерантен ЕВРО	7,768	6,946	05.03.2021
ОББ ЕкспертИиз Силно Динамичен Толерантен ЛЕВА	5,642	5,193	05.03.2021
ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ	9,262	2,713	04.04.2022
ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ	6,704	2,365	04.04.2022
ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ	3,336	1,593	04.04.2022
ОББ ЕкспертИиз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ	20,639	4,343	04.04.2022
ОББ ЕкспертИиз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ	4,159	2,652	04.04.2022
ОББ ЕкспертИиз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ	14,929	1,537	04.04.2022
Общо:	780,224	562,407	



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
31 декември 2023 г.

1. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА КЛОНА. ОСНОВНИ РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3. Резултати от дейността през 2023 г. (продължение)

Активите под дистрибуция в България са, както следва:

№	ISIN код	Фонд	Активи под дистрибуция към 31.12.2023г. в хил. лева	Активи под дистрибуция към 31.12.2022г. в хил. лева
1	BG9000009050	ОББ Платинум България	377,774	293,087
2	-	ОББ ЕкспертИйз - 16 подфонда	402,450	269,320
3	BE0175479063	KBC ECO FUND WATER	25,313	30,550
4	BE6316179249	OPTIMUM FUND ENHANCED INTELLIGENCE	18,959	13,443
5	-	KBC EXPERTEASE - 5 фонда	49,815	47,331
6	-	Фондове на КБСАМ в застрахователно-инвестиционен продукт	390,392	224,149
Общо:			1,264,703	872,437

4. Основни рискове свързани с дейността на Клона

Рисковете, свързани с дейността на Клона и тяхното управление са:

Кредитен риск - вероятността от загуба поради невъзможност на контрагента да посрещне задълженията си в срок. Експозицията на Клона на кредитен риск е ограничена поради качеството на финансовите му активи – парични средства и парични еквиваленти и вземания от свързани лица.

Пазарен риск - основните компоненти на пазарния риск са лихвеният риск, валутният риск и ценовият риск.

Лихвен риск – възможността за намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент влияещ върху стойността на този инструмент. Основният лихвен риск, пред който е изложен Клона, е свързан с възможността бъдещи промени в лихвените равнища да рефлектират в понижение на справедливата стойност на лихвоносните му финансови активи. Клонът няма сключени срочни депозити, съответно не е изложен на лихвен риск.

Валутен риск – възможността за намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лев/евро. Клонът няма активи, деноминирани във валута, различна от лев или евро.

Ценови риск – възможността за намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент, при неблагоприятни промени на нивата на пазарните цени, при които Клона може да претърпи загуба. Клонът не е изложен на съществен ценови риск поради характера и качеството на активите и пасивите му.

Операционен риск - възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск. Операционните рискове могат да бъдат:

1. Вътрешни – свързани с организацията на работата на Клона.
2. Външни – свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на Клона.

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 декември 2023 г.

I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА КЛОНА. ОСНОВНИ РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

4. Основни рискове свързани с дейността на Клона (продължение)

Ликвиден риск – невъзможността за посрещане на краткосрочни задължения. Ликвиден риск за Клона може да възникне в случай, че генерираните приходи (основно от подпомагане на дистрибутора в продажбата на взаимни фондове) не са достатъчни за покриване на разходите на Клона, което може да доведе до невъзможност за покриване на текущите задължения. „Кей Би Си Асет Мениджмънт“ НВ Клон България се стреми да поддържа такава структура на активите, която да позволява безпрепятствено осъществяване на дейността.

II. СЪСТОЯНИЕ НА КЛОНА, ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Нетекущи нефинансови активи

Нетекущите активи на Клона представляват компютри, периферни устройства за тях, транспортни средства и програмни продукти. От 2019 г., съгласно МСФО16, се включват и активи с право на ползване, които произтичат от наем на офис, помещение за архив и паркоместа за срок от 10 години с балансова стойност към 31.12.2023 г. – 286 хил. лв. Общата стойност на нетекущите активи е към 31.12.2023 е 341 хил. лв., вкл. - отсрочен данъчен актив от 24 хил. лв.

2. Текущи нефинансови активи

„Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ няма дългосрочни вземания, всички вземания са текущи.

Основните вземанията към 31.12.2023г. представляват вземания от свързани лица за подпомагане на дистрибутора за продажбата на КИС, както и разходи за бъдещи период, на обща стойност – 1,548 хил. лв.

3. Парични средства

Към 31.12.2023 г. стойността на паричните средства е в размер на 1,351 хил. лв. по разплащателни сметки в лева и евро, както и пари на каса.

4. Текущи и нетекущи пасиви

Към 31.12.2023 г. текущите задължения на Клона възлизат на 438 хил. лв., разпределени в следните пера: задължения към персонал, търговски задължения, данъчни задължения, задължения по лизинг. Нетекущите пасиви, представляват задължението по договора за лизинг съгласно МСФО 16 в размер на 220 хил. лв. и задължения към свързани лица 148 хил. лв. или общо в размер на 368 хил. лв.

5. Приходи

През 2023 г. „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ реализира приходи основно от подпомагане на дистрибутора в размер на 2,805 хил. лв.



„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 декември 2023 г.

II. СЪСТОЯНИЕ НА КЛОНА, ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

6. Разходи

Основните разходи на Клона са за персонала в размер на 1,553 хил. лв., а общата стойност на разходите към 31.12.2023 г. е в размер на 2,611 хил. лв.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ.

След датата на финансовия отчет не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в представения финансов отчет.

IV. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА КЛОНА.

Очакваното развитие на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ през 2023 г. има следните основни моменти :

- пълно съдействие на ОББ, като Дистрибутор на фондовете, включително обучения на служителите, ангажирани с продажбите на ОББ Взаимни Фондове и КВС Фондове;
- увеличение на нетната стойност на активите под управление;
- увеличение на пазарния дял;
- увеличение на клиентите.

V. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ.

„Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ няма действия в областта на научно изследователската и развойна дейност.

VI. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ.

„Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ няма клонове в страната и чужбина.

VII. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ КЛОНА ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА КЛОНА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПОЛИТИКА МЕЖДУ ХЕДЖИРАНЕ НА ВСЕКИ ОСНОВЕН ТИП ХЕДЖИРАНА ПОЗИЦИЯ, ЗА КОЯТО СЕ ПРИЛАГА И ОТЧИТАНЕ НА ХЕДЖИРАНЕТО. ЕКСПОЗИЦИЯ НА КЛОНА ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИЯ, КРЕДИТНИЯ И ЛИКВИДАЦИОННИЯ РИСК И РИСКА НА ПАРИЧНИЯ ПОТОК.

„Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ не притежава и не използва финансови инструменти през 2023 г.

VIII. БРОЙ, НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ПРИДОБИТИТЕ И ПРЕХВЪРЛЕНИТЕ ПРЕЗ ГОДИНАТА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ЧАСТ ОТ КАПИТАЛА, КОЯТО ТЕ ПРЕДСТАВЛЯВАТ И ЦЕНА, ПО КОЯТО Е ИЗВЪРШЕНО ПРИДОБИВАНЕТО ИЛИ ПРЕХВЪРЛЯНЕТО. ОСНОВАНИЕ ЗА ПРИДОБИВАНИЯТА, ИЗВЪРШЕНИ ПРЕЗ ГОДИНАТА. БРОЙ И НОМИНАЛНА СТОЙНОСТ НА ПРИТЕЖАВАНИТЕ СОБСТВЕНИ АКЦИИ И ЧАСТТА ОТ КАПИТАЛА, КОЯТО ТЕ ПРЕДСТАВЛЯВАТ.

„Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ няма собствени акции.

IX. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ПОЛУЧЕНИ ОБЩО ПРЕЗ ГОДИНАТА ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ.

„Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ няма Съвет на директорите.



ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
31 декември 2023 г.

X. УЧАСТИЕТО НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТИТЕ В ТЪРГОВСКИ ДРУЖЕСТВА КАТО НЕОГРАНИЧЕНО ОТГОВОРНИ СЪДРУЖНИЦИ, ПРИТЕЖАВАНЕТО НА ПОВЕЧЕ ОТ 25 НА СТО ОТ КАПИТАЛА НА ДРУГО ДРУЖЕСТВО, КАКТО И УЧАСТИЕТО ИМ В УПРАВЛЕНИЕТО НА ДРУГИ ДРУЖЕСТВА ИЛИ КООПЕРАЦИИ КАТО ПРОКУРИСТИ, УПРАВИТЕЛИ ИЛИ ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТИ.

„Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ няма Съвет на директорите.

XI. ДОГОВОРИТЕ ПО ЧЛ. 240Б ОТ ТЗ, СКЛЮЧЕНИ ПРЕЗ ГОДИНАТА.

Няма сключени договори по чл. 240б от Търговския закон през 2023 г., които излизат извън обичайната дейност или такива, чието сключване макар и да представлява част от обичайната дейност на Клона, съществено се отклоняват от пазарните условия.

XII. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА.

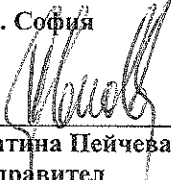
През 2024 г. не се предвижда промяна на броя служители в Клона. Развитието на съществуващия персонал ще се извършва чрез разходи за обучение, повишаване на квалификацията на служителите и обмяна на опит с Групата на KBC Асет Мениджмънт.

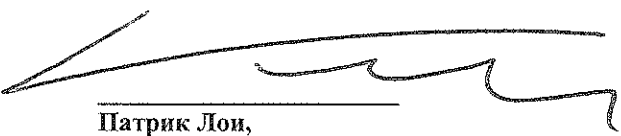
XIII. ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО.

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя годишен финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика, която е в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС. Ръководството също така потвърждава, че финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

27.05.2024 г.
гр. София


Катина Пейчева,
Управител

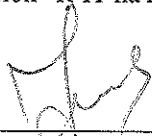

Патрик Лои,
Зам. Управител



„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Прил.	2023 г.	2022 г.
Приходи от основна дейност	3	2,803	1,984
Други приходи		2	5
Общо приходи		2,805	1,989
Оперативни разходи	5.1 и 5.2	(618)	(388)
Разходи за персонала	6	(1,553)	(1,206)
Разходи за амортизация	8, 9 и 10	(90)	(90)
Финансови разходи	4	(5)	(4)
Други разходи	5.3	(365)	(168)
Други извънредни разходи	5.4	20	-
Общо разходи		(2,611)	(1,856)
Нетна печалба / (загуба) за периода преди данъци		189	133
Разход за данъци	7	(21)	(103)
Нетна печалба / (загуба) за периода след данъци		168	30
Друг всеобхватен доход		-	-
Всеобхватен доход за периода		168	30

Този финансов отчет е одобрен от Управителя и Зам. Управителя на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ на 27 май 2024 г.


Съставил
Нора Божилова
Счетоводител


Катина Пейчева
Управител


Патрик Лои
Зам. Управител



„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ОТЧЕТ ЗА ФИНАСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Прил.	2023 г.	2022 г.
Активи			
<i>Нетекущи активи</i>			
Имоти, машини и съоръжения	8	9	13
Програмни продукти	9	22	17
Актив с право на ползване	10	286	372
Отсрочен данъчен актив	7	24	13
Общо нетекущи активи		341	415
<i>Текущи активи</i>			
Пари и парични еквиваленти	11	1,351	212
Вземания	12	1,543	805
Разходи за бъдещи периоди	13	5	7
Общо текущи активи		2,899	1,024
Общо активи		3,240	1,439
Пасиви и нетни активи			
Нетни активи, подлежащи на разпределение към Централно управление		2,434	751
Общо нетни активи		2,434	751
<i>Текущи пасиви</i>			
Задължения към персонал	14	237	128
Търговски задължения	15	109	35
Данъчни задължения	16	17	3
Задължения по лизинг	17	75	75
Общо текущи пасиви		438	241
<i>Нетекущи пасиви</i>			
Задължение към свързани лица		148	148
Задължение по лизинг	17	220	299
Общо нетекущи пасиви		368	447
Общо пасиви и собствен капитал		3,240	1,439

Този финансов отчет е одобрен от Управителя и Зам. Управителя на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ на 27 май 2024 г.

Съставил
Нора Божилова
Счетоводител

Катина Пейчева
Управител

Патрик Лои
Зам. Управител



„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

Прил.	2023 г.	2022 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления, свързани с дейността на клона	2,721	3,379
Парични плащания, свързани с дейността на клона	(1,612)	(2,304)
Парични плащания, свързани с възнаграждения и осигуровки	(1,426)	(1,155)
Банкови такси	-	-
Платен данък върху печалбата	(18)	(7)
Платени други данъци /върху представителни, наем/	(7)	(7)
Възстановен ДДС	-	41
Внесен ДДС	(16)	-
Банкови такси	(2)	(2)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(360)	(55)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Парични плащания, свързани с лихви по активи	(2)	(2)
Парични плащания, свързани с нетекущи активи	(9)	-
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(11)	(2)
Парични потоци от финансова дейност		
Изходящ паричен поток от договор за лизинг (МСФО 16)	(66)	(69)
Парични плащания към централата	(30)	-
Парични постъпления, свързани с бизнескомбинация	1,606	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	1,510	(69)
	1,139	
Нетна промяна на пари и паричните еквиваленти		(126)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	212	338
Пари и парични еквиваленти в края на периода	11 1,351	212

Този финансов отчет е одобрен от Управителя и Зам. Управителя на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ на 27 май 2024 г.

Съставил
Нора Божилова
Счетоводител

Катина Пейчева
Управител

Патрик Лои
Зам. Управител

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В НЕТНИТЕ АКТИВИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Неразпределена печалба	Общо
Общо нетни активи към 01 януари 2022 г.	622	622
Печалба за периода	30	30
Покриване на загуба от минали периоди	99	99
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход	129	129
Разпределение на печалбата към централата	-	-
Общо нетни активи към 01 януари 2023 г.	751	751
Печалба за периода	168	168
Покриване на загуба от минали периоди	-	-
Друг всеобхватен доход	-	-
Общо всеобхватен доход	168	168
Ефект от бизнескомбинация	1,545	1,545
Разпределение на печалбата към централата	(30)	(30)
Общо нетни активи към 31 декември 2023 г.	2,434	2,434

Този финансов отчет е одобрен от Управителя и Зам. Управителя на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ на 27 май 2024 г.

Съставил
Нора Божилова
Счетоводител

Катина Пейчева
Управител

Патрик Лои
Зам. Управител



„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

1. Организация и дейност

1.1 Основни данни

„КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН“ КЧТ (Клонът) е клон на чуждестранен търговец и е вписан в Търговския регистър на 4 декември 2018г. с ЕИК 205422541.

„КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН“ КЧТ е клон на KBC Asset Management NV, Belgium.

KBC Group N.V. е крайната компания майка на клона.

„КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН“ КЧТ няма участия в дъщерни или асоциирани предприятия.

„КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ КЛОН“ КЧТ е със седалище и адрес на управление: гр. София, община Триадица, бул. „Витоша“ № 89Б, Милениум Център, тел. + 359 2 / 811 37 63, който адрес е и адреса за кореспонденция.

Предметът на дейност на Клона е: 1. Управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително: а) Управление на инвестициите; б) Администриране на дяловете, включително: (1) правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите; (2) искания за информация на инвеститорите; (3) оценка на активите и изчисляване цената на дяловете; (4) контрол за спазване на законовите изисквания; (5) управление на риска; (6) водене на книгата на притежателите на дялове; (7) разпределение на дивиденди и други плащания; (8) издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове; (9) изпълнение на договори; (10) водене на отчетност. в) Маркетингови услуги, включително съдействие на Обединена Българска Банка АД („ОББ“) като дистрибутор в продажбите и маркетинга, свързани с инвестиционния процес, портфейлния подход и продуктово развитие; 2. Всяка друга дейност, разрешена от приложимия закон. В случай, че за определени дейности е необходимо изрично разрешение от компетентен орган, те ще се осъществяват само след получаване на съответно разрешение.

Дейността на клона се ръководи от управител.

Годишният финансов отчет е одобрен от Управителя и Зам. Управителя на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ на 27 май 2024 г.

Към 31 декември 2023 г. Клонът администрира следните колективни инвестиционни схеми:

- Договорен фонд „ОББ Платинум България“ - Разрешение № 716-ДФ от 23.11.2005 г. на Комисията за финансов надзор. Фондът е учреден под наименованието ДФ „ОББ Платинум Облигации“, като с Решение № 489-ДФ/13.07.2021 г. на КФН са одобрени промени в правилата за учредяване на Фонда, включително в неговото наименование – от ДФ „ОББ Платинум Облигации“ на ДФ „ОББ Платинум България“.

Договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“ е предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа („ПКИПЦК“), което е захранваща колективна инвестиционна схема по смисъла на чл. 67 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране („ЗДКИСДПКИ“) и инвестира най-малко 85% от активите си в акции на Хорайзън Платинум Портфолио (Horizon Platinum Portfolio), подфонд на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), инвестиционно дружество от отворен тип, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Кралство Белгия, със седалище и адрес на управление: Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Кралство Белгия („Хорайзън“ или „Главен фонд чадър“).

Договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“ е участвал като приемащ фонд в процедура по преобразуване по реда на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му, по силата на която осем колективни инвестиционни схеми, а именно ДФ „ОББ Платинум Евро Облигации“, ДФ „ОББ Балансиран Фонд“, ДФ „ОББ Премиум Акции“, ДФ „ОББ Патримониум Земя“, ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“, ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“, ДФ „ОББ Глобал Растеж“ и ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ („Преобразуващите се фондове“) са се втели във Фонда. Процедурата по преобразуване е осъществена след получено разрешение от КФН, обективизирано в Решение № Решение № 489-ДФ/13.07.2021г. на КФН, с ефективна дата на преобразуване 12 ноември 2021 година. В резултат от преобразуването всички активи и пасиви на Преобразуващите се фондове са придобити и прехвърлени на „ОББ Платинум Облигации“, притежателите на дялове в Преобразуващите се фондове са придобили дялове от „ОББ Платинум Облигации“, съобразно определеното съотношение на замяна, и Преобразуващите се фондове са прекратени.



„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

1. Организация и дейност (продължение)

1.1 Основни данни (продължение)

- Договорен фонд Чадър "ОББ Експертиз" - Фондът чадър и Подфондовете, посочени в т.1 до т.10 в таблицата по-долу, са учредени (организирани) въз основа на решение на Кей Би Си Асет Мениджмънт Н.В. ("Кей Би Си АМ" "или „Управляващото дружество“) от 11.08.2020 г., решение от 20.11.2020 г. за приемане на изменен и допълнен проспект и изменени и допълнени правила и други документи на Фонда чадър, решение от 11.01.2021 г. за приемане на изменен и допълнен проспект и изменени и допълнени правила и други документи на Фонда чадър, както и Решение № 87-ДФ на Комисията за финансов надзор („КФН“) от 18.02.2021 г., с което се издава одобрение за организирането и управлението на Фонда чадър и тези Подфондове.

Подфондовете, посочени в т.11 до т.16 в таблицата по-долу, са учредени (организирани) въз основа на решение на Управляващото дружество от 16.11.2021 г. и решение на Управляващото дружество от 08.02.2022 г., с които са приети и изменени и допълнени версии на Проспект и изменени и допълнени правила и други документи на Фонда чадър, както и Решение № 164-ДФ от 08.03.2022 г. на КФН, с което се издава одобрение на организирането и управлението на тези Подфондове.

Фондът чадър и Подфондовете, посочени в т.1 до т.10 в таблицата по-долу, се считат за учредени в Република България на 18.02.2021г., а Подфондовете, посочени в т.11 до т.16 в таблицата по-долу, се считат за учредени в Република България на 08.03.2022г., които са датите на регистрацията им в регистъра на КФН. Подфондовете са захранващи подфондове по смисъла на чл. 67 от ЗДКИСДПКИ и инвестират най-малко 85% от активите си в дялове на определен брой инвестиционни подразделения ("Главни подфондове") на Хорайзън Н.В. (Horizon N.V.), инвестиционно дружество от отворен тип, надлежно учредено и съществуващо съгласно законите на Кралство Белгия, със седалище и адрес на управление: Хавенлаан 2, В-1080, гр. Брюксел, Кралство Белгия и управлявано от Кей Би Си АМ („Хорайзън“ или „Главен фонд чадър“). За всеки Главен подфонд има два захранващи Подфонда – единият с дялове, деноминирани в евро (EUR), който инвестира в съответния Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class), деноминирани в евро, на съответен Главен подфонд; и другият с дялове деноминирани в български лева (BGN), който инвестира в съответния Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class), деноминирани в лева, на съответен Главен подфонд.

Във взаимоотношенията между инвеститорите всеки Подфонд се разглежда като отделно обособено имущество. Инвеститорите в даден Подфонд имат права само по отношение на активите на Подфонда, в който са инвестирали, и възвращаемостта от тях. Всеки Подфонд отговаря за задълженията си само със своите активи.

Подфондовете на Фонда чадър ОББ ЕкспертИиз и съответните Главни подфондове, които те захранват, са изброени в таблицата по-долу:

	Име на Подфонд	Име на Главен подфонд
1.	ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Балансиран (EBPO) ISIN BG9000004218	Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC Defensive Balanced) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324083714
2.	ОББ ЕкспертИиз Дефанзивен Балансиран (IEBA) ISIN BG9000003210	Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Балансиран (Horizon KBC Defensive Balanced) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324084720

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

1. Организация и дейност (продължение)

1.1 Основни данни (продължение)

3.	ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000005215	Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC Defensive Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324087756
4.	ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000006213	Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Толерантен (Horizon KBC Defensive Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324086741
5.	ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЕВРО) ISIN BG9000008219	Хорайзън Кей Би Си Динамичен Балансиран (Horizon KBC Dynamic Balanced) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324090784
6.	ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран (ЛЕВА) ISIN BG9000007211	Хорайзън Кей Би Си Динамичен Балансиран (Horizon KBC Dynamic Balanced) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324088762
7.	ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000009217	Хорайзън Кей Би Си Динамичен Толерантен (Horizon KBC Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324092806
8.	ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен (ЛЕВА) ISIN BG9000010215	Хорайзън Кей Би Си Динамичен Толерантен (Horizon KBC Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324091790
9.	ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (ЕВРО) ISIN BG9000012211	Хорайзън Кей Би Си Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в евро ISIN BE6324094828

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

1. Организация и дейност (продължение)

1.1 Основни данни (продължение)

10.	ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен (JIEBA) ISIN BG9000011213	Хорайзън Кей Би Си Силно Динамичен Толерантен (Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F share BG class) в лева ISIN BE6324093812
11.	ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000006221	Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Defensive Conservative Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331692176
12.	ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000005223	Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Defensive Balanced Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331693182
13.	ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000004226	Хорайзън Кей Би Си Дефанзивен Толерантен Отговорно инвестиращ (Horizon KBC Defensive Tolerant Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331695203
14.	ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000003228	Хорайзън Кей Би Си Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Dynamic Balanced Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331694198
15.	ОББ ЕкспертИйз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000002220	Хорайзън Кей Би Си Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Dynamic Tolerant Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331696219
16.	ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ, деноминиран в лева ISIN BG9000001222	Хорайзън Кей Би Си Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ (Horizon KBC Highly Dynamic Tolerant Responsible Investing) Институционален Ф БГ клас акции (Institutional F shares BG class) в евро ISIN BE6331698231

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

1. Организация и дейност (продължение)

1.1 Основни данни (продължение)

Към 31 декември 2023 г. Клонът съдействие на Обединена Българска Банка АД като дистрибутор в продажбите и на следните колективни инвестиционни схеми, освен на посочените по-горе:

№	ISIN код	Фонд	Дата на предлагане в България
1	BE6290498482	KBC EXPERTEASE DEFENSIVE BALANCED	06.2019
2	BE6290509593	KBC EXPERTEASE DYNAMIC BALANCED	06.2019
3	BE6307326957	KBC EXPERTEASE HIGHLY DYNAMIC TOLERANT	06.2019
4	BE6307322915	KBC EXPERTEASE DEFENSIVE TOLERANT	06.2019
5	BE6307324937	KBC EXPERTEASE DYNAMIC TOLERANT	06.2019
6	BE0175479063	KBC ECO FUND WATER	02.2022
7	BE6316179249	OPTIMUM FUND ENHANCED INTELLIGENCE	09.2021
8	Друго	Фондове на КБСАМ в застрахователно-инвестиционен продукт	-

През отчетната година не са настъпили промени в устройството на дейността на „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ.

1.2 Бизнес комбинация

Считано от 13 юни 2023 г., Управляващо дружество „КБС Управление на инвестиции“ ЕАД се преобразува чрез вливане в Управляващо дружество „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ“ – Белгия, Брюксел, Хавенлаан 2, 1080, вписано в белгийския регистър на юридическите лица с номер 0469.444.267.

През месец Март 2023г., четири от подфондовете на ОББ ЕкспертИйз и ОББ Платинум Облигации са участвали в процедура по преобразуване като приемащи фондове на фондовете управлявани от КБС Управление на инвестиции ЕАД по реда на ЗДКИСДПКИ и актовете по прилагането му, по силата, на която:

- договорен фонд „Райфайзен (България) Глобален Балансиран фонд“ („Преобразуващ се фонд“) се вля в Приемания фонд – инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ“ към договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“.
- договорен фонд „Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж“ („Преобразуващ се фонд“) се вля в Приемания фонд – инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ“ към договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“.
- договорни фондове „Райфайзен (България) Активна Защита в Евро“ и „Райфайзен (България) Глобален Микс“ („Преобразуващите се фондове“) се вляха в Приемания фонд – инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЕВРО)“ към договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“.
- договорен фонд „Райфайзен (България) Активна Защита в Лева“ („Преобразуващ се фонд“) се вля в Приемания фонд – инвестиционен подфонд „ОББ ЕкспертИйз Дефанзивен Балансиран (ЛЕВА)“ към договорен фонд чадър „ОББ ЕкспертИйз“.
- договорен фонд „Консервативен фонд България“, с предишно наименование „Райфайзен Консервативен фонд България“ („Преобразуващ се фонд“) се е вляла в ОББ Платинум Облигации.

Клонът е възприел следното счетоводно третиране по отношение на транзакцията:

- Подход на база обединяване на интереси

Тъй като и двете дружества са под общ контрол, МСФО 3 не е приложим. Вливането на Кей Би Си Управление на Инвестиции ЕАД в Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон КЧТ може да се извърши на базата на „предходно счетоводство“ (или наричано още „обединяване на интереси“): този метод се основава на непрекъснатостта на счетоводството и за двете дружества, и не се включва счетоводно отчитане на покупната цена, следователно няма да се изчислява репутация и резерви.

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

1. Организация и дейност (продължение)

1.2 Бизнес комбинация (продължение)

При вливането на дружества под общ контрол, от счетоводна гледна точка, балансовите стойности на активите и пасивите на преобразуващото се дружество към датата на вливане се трансформират в активи и пасиви на придобиващото дружество. Нетните активи на преобразуващото се дружество към датата на вливането в размер на 1,545 хил. лв. са представени като част от нетните активи на Клона, подлежащи на разпределение към Централно Управление.

Уеднаквяването на счетоводните политики се извърши преди датата на вливане, така че и двете дружества прилагат една и съща счетоводна политика.

- Дата на прехвърляне за счетоводни цели

Поради факта, че МСФО 3 не разглежда бизнес комбинация от предприятия под общ контрол, се позоваваме на Търговския регистър, който очертава процедурата за вливане (член 262).

Съгласно този закон датата на вливането за счетоводни цели може да бъде по-ранна от датата на регистрация на вливането (в Търговския регистър/Белгийския нотариат). Счетоводната дата за прехвърляне на нетните активи може да се определи във връзка с Търговския закон, чл.262ж, т. 7, като начална дата, от която действията на прехвърлящото предприятие се считат за взети от приемащото предприятие за счетоводни цели. Всяко новоучредено дружество съставя встъпителен баланс към датата на преобразуването на основата на балансовите стойности на получените чрез преобразуването активи и пасиви или на основата на справедливата им цена.

Когато в договора или в плана за преобразуване е предвидена по-ранна дата, съгласно чл. 263ж, ал. 2, заключителни и встъпителни баланси се съставят към тази дата. В тази връзка, датата на вливането, възприета от Клона е 01 юни 2023 г.

- Данъчно третиране

Законът за корпоративното подоходно облагане (ЗКПО) се позовава на Търговския закон за прилагане на по-ранна дата, като уточнява, че за данъчни цели се прилага само законна дата на вливане, т.е. данъчното облагане ще се изчислява при правна дата на вливане, все едно не се прилага по-ранна дата.

- Приемане на по-ранна дата (01 юни 2023г.), което е началото на тримесечие и ползата от изготвянето на съвместен финансов отчет по МСФО: В счетоводно отношение прилагането на дата на сливане 01 юни 2023 г. означава, че към 1 юли 2023 г. Кей Би Си Управление на Инвестиции ЕАД и Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон КЧТ се преобразуват в едно отчитащо дружество със задължение да изготвят и подадат в Търговския регистър един годишен финансов отчет за МСФО за 2023г. (вместо два отделни доклада).
- Отчитането на КФН - Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон КЧТ не се отчита пред регулатора (чл.118 от ЗАКОН за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране), но представя годишен финансов отчет за статистически цели (чл. 124 ал.1 ЗАКОН за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране). Последният отчетен период за Кей Би Си Управление на Инвестиции ЕАД е второ тримесечие на 2023г., който е предоставен на регулатора.

В резултат на вливането, имуществото на Кей Би Си Управление на Инвестиции ЕАД, представляващо задължения и фактически отношения, е прехвърлено на Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон КЧТ. Към датата на вливането финансовите данни (стойностите определени на база на метода на обединяване на интереси) на Кей Би Си Управление на Инвестиции ЕАД, са както следва:

Бизнес комбинации	ХИЛ. ЛВ.
Парични средства и парични еквиваленти	1,606
Вземания	34
Разходи за бъдещи периоди	3
Дълготрайни активи	5
Задължения	(102)
Стойност на разграничимите нетни активи на преобразуващото се предприятие	1,545

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика

Значимите счетоводни политики, приложени при изготвяне на този финансов отчет, са представени по-долу. Счетоводните политики са прилагани последователно в представените отчетни години, освен ако изрично не е упоменато друго.

Клонът организира текущата си счетоводна отчетност в съответствие с изискванията на българското счетоводно, данъчно и търговско законодателство и утвърдената от ръководството на Клона счетоводна политика.

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Този финансов отчет е изготвен при спазване на принципна на историческата стойност, с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които са представени по справедлива стойност.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Клона се изисква да направи собствени преценки и допускания при прилагането на счетоводните политики. Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло.

Финансовият отчет включва отчет за финансовото състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към тях.

Счетоводството на Клона се води отделно от счетоводството на Фондовете, които управлява.

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Клона

Клонът е приложил следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2023 г.:

Изменения на МСС 1 и Декларация за практиките по МСФО 2: Оповестяване на счетоводни политики (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменение на МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки“: Определение на „Счетоводни приблизителни оценки“ (издаден на 12 февруари 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменение на МСС 12 „Данъци върху дохода“: Отсрочени данъци, свързани с активи и пасиви, произтичащи от единична операция (издаден на 7 май 2021 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), включително **Изменение на МСФО 17** (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовите отчети (продължение)

Изменение на МСФО 17 „Застрахователни договори“: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 — сравнителна информация (издаден на 9 декември 2021 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменение на МСС 12 „Данъци върху дохода“: Международна данъчна реформа – Втори стълб Моделни правила (издаден на 23 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Всички промени в приетите стандарти, изброени по-горе, нямат ефект върху сумите, признати в предходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущия или бъдещите периоди.

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Клона през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обозримо бъдеще.

(ii) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приети от Клона

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2023 г. и не са били предварително приети от Клона. По-долу е изложена оценката на Клона за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

Изменения на МСФО 16 „Лизинги“: Пасив по лизинг при сделки за продажба с обратен лизинг (издаден на 22 септември 2022 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“:

- Класификация на пасивите като текущи и нетекущи (издаден на 23 януари 2020 г.)
- Класификация на пасивите като текущи и нетекущи - отлагане на датата на влизане в сила (издаден на 15 юли 2020 г.)
- Нетекущи пасиви с договорни клаузи (издаден на 31 октомври 2022 г., в крайна сметка в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Клона през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху транзакциите в обозримо бъдеще.

(iii) Нови стандарти, разяснения и изменения, които все още не са приети от ЕС

Изменение на МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти“: Оповестяване – Споразумения за финансиране на доставчици (издадени на 25 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

Изменение на МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове“: Липса на курс за превалутиране (издадени на 25 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 г.)

2.2. Действащо предприятие

Финансовият отчет на Клона е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики

Функционалната и отчетна валута на представяне на финансовия отчет на Клона е българският лев. От 01.07.1997 г. левът е фиксиран в съответствие със Закона за БНБ към германската марка в съотношение BGN 1:DEM 1, а с въвеждането на еврото като официална валута на Европейския съюз - с еврото в съотношение BGN 1.95583:EUR 1.

При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута, като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или операцията.

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.3. Функционална валута и признаване на курсови разлики (продължение)

Паричните средства, вземанията и задълженията, като монетарни отчетни обекти, деноминирани в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута като се прилага обменният курс, публикуван от БНБ за последния работен ден на съответния месец. Към 31 декември те се оценяват в български лева като се използва заключителния обменен курс на БНБ.

Немонетарните отчетни обекти в баланса, първоначално деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута като се прилага историческият обменен курс към датата на операцията и последващо не се преоценяват по заключителен курс.

Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в печалбата или загубата в момента на възникването им.

Финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди лева (хил. лв.).

Паричните активи и пасиви, деноминирани във валута, са оценени в лева по официалния курс на БНБ както следва:

Валута	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
EUR	1,95583	1,95583

2.4. Счетоводна конвенция

Финансовият отчет е изготвен при спазване на конвенцията за историческата цена, с изключение на финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които са представени по справедлива стойност.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави приблизителни счетоводни оценки и разумни предположения, които влияят върху балансовите стойности на активите и пасивите, приходите и разходите за периода. Тези оценки и предположения се основават на наличната информация към датата на изготвяне на финансовия отчет и бъдещите действителни резултати е възможно да се различават от тези оценки.

2.5. Пари и парични еквиваленти

За целите на финансовия отчет, Клона отчита като пари и парични еквиваленти налични суми в брой, суми по разплащателни сметки в банки или по депозити с оригинален срок на падеж до 3 месеца

2.6. Финансови инструменти

2.6.1. Финансови активи

Класификация

Клона класифицира финансовите си активи в следните категории на отчитане:

- такива, които впоследствие трябва да бъдат отчитани по справедлива стойност (в Друг всеобхватен доход или Печалбата или загубата), и
- такива, които се оценяват по Амортизирана стойност.

Класификацията зависи от бизнес модела на предприятието за управление на финансовите активи и условията за паричните потоци според договорите.

За активите, оценявани по справедлива стойност, печалбите и загубите се отчитат в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход. За инвестиции в капиталови инструменти, които не се държат за търгуване, ще зависи от това дали Клона е направил необратим избор при първоначалното признаване и отчита инвестицията в Собствения капитал по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД).

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.6. Финансови инструменти (продължение)

2.6.1. Финансови активи (продължение)

Признаване и отписване

Редовните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на сделката - датата, на която Клонът се ангажира да закупи или продаде актива. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или са прехвърлени и Клонът е прехвърлил всички рискове и ползи от собствеността.

Измерване/Оценяване

При първоначалното признаване Клонът оценява финансовия актив по неговата справедлива стойност, намалена с разходите пряко свързани с транзакцията за придобиването на финансовия актив, с изключение на случаите на финансовите активи, които се отчита по справедлива стойност в Печалбата или загубата. Разходите свързани с транзакциите на финансови активи, отчитани в печалба или загуба, се отчитат в отчета за Печалбата или загубата.

Обезценка

Клонът оценява кредитните загуби на база бъдещи очаквания, свързани с нейните дългови инструменти, отчитани по амортизирана стойност и ССДВД. Прилаганата методология за обезценка зависи от това дали е налице значително увеличение на кредитния риск.

За търговските вземания Клонът прилага опростения подход, разрешен от МСФО 9, който изисква да се признаят очаквани загуби за целия живот още от първоначалното признаване на вземанията.

Към 31 декември 2023 г и 2022 г. Клонът не инвестира собствените си средства във финансови инструменти, различни от влогове в банки.

Финансовите пасиви на Клона включват задължения към доставчици и други контрагенти. Първоначално те се признават в баланса по справедлива стойност, нетно от преките разходи по транзакцията, а последващо – по амортизирана стойност по метода на ефективната лихва.

Преценки от определящо значение при прилагане счетоводната политика на Клона. Ключови приблизителни оценки и предположения с висока несигурност

Изчисляване на справедливата стойност

МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност, както на финансови инструменти, така и на нефинансови активи. Стандартът не е приложим за операциите с плащане на базата на акции, попадащи в обхвата на МСФО 2 "Плащане на базата на акции", лизинговите операции в рамките на обхвата на МСФО 16 "Лизинг"; както и по отношение на оценките, които имат някои сходства с оценяването по справедлива стойност, но не представляват такова - като оценката по нетна реализируема стойност в МСС 2 "Материални запаси" или по стойността в употреба в МСС 36 "Обезценка на активи".

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е изходяща цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна за наблюдение или оценена приблизително чрез друга техника на оценяване.

Оповестяване на справедлива стойност

МСФО 7 "Финансови инструменти: Оповестяване", изисква оповестяване в приложенията към финансовия отчет на информация относно справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Политиката на Клона

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.6. Финансови инструменти (продължение)

2.6.1. Финансови активи (продължение)

е да оповестява информация за справедливата стойност на тези активи и пасиви, за които има налична пазарна информация, и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената стойност.

Финансовите инструменти на Клона включват парични средства в брой и по банкови сметки, вземания и задължения. За да се оцени справедливата стойност на всяка група финансови инструменти, се използват следните методи и предположения:

- Парични средства в брой и по банкови сметки – поради ликвидния характер на тези инструменти, тяхната балансова стойност съответства на справедливата стойност.
- Другите вземания и задължения се представят по номинална стойност, като вземанията са намалени с обезценките за загуба. Балансовата стойност на тези инструменти е най-добрата оценка на тяхната очаквана справедлива стойност.

2.7. Имоти, машини и съоръжения

Имоти, машини и съоръжения включват материални активи с полезен срок на експлоатация повече от една година. Първоначално се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба.

Последващите разходи, свързани с отделен имот, машина, съоръжение и оборудване, които вече са признати, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Клона да има икономически ползи над тези от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

След първоначалното признаване за актив всеки отделен имот, машина, съоръжение или оборудване се отчита по цена на придобиване, намалена с всички натрупани амортизации, както и натрупаните загуби от обезценяване.

Ръководството на Клона преразглежда балансовата стойност на имотите, машините, съоръженията и оборудването и определя тяхната възстановима стойност. В случаите, когато отчетната стойност на актива е по-висока от очакваната му възстановима стойност, активът се обезценява и Дружеството признава загуба от обезценка.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва от отчета за финансовото състояние при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи. При продажба на дълготрайни активи, разликата между балансовата стойност и продажната цена на актива се отчита като печалба или загуба в текущия период.

Имотите, машините и съоръженията се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация. Използват се следните годишни амортизационни норми по отделните групи активи:

	Годишна амортизационна норма
Компютри и сървъри	30%
Периферни устройства за компютри	20%
Леки автомобили	20%
Офис обзавеждане и стопански инвентар	15%

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.8. Нематериални активи

Нематериалните активи представляват лицензи, програмни продукти и други. Първоначално нематериалните активи се отчитат по себестойност, която включва покупната цена, включително митата и невъзстановимите данъци върху покупката, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба. Последващите разходи за нематериален актив след неговото придобиване се отчитат като разход в момента на неговото възникване, освен в следните случаи:

- когато има вероятност разходите да спомогнат на актива да генерира повече бъдещи икономически ползи от първоначално предвидените;
- когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и съотнесени към актива.

Ако посочените условия са изпълнени, последващите разходи се добавят към себестойността на нематериалния актив.

Последващите разходи по признат нематериален актив се отчитат като разход, ако тези разходи са необходими за поддържане първоначално предвиденото стандартно състояние на актива.

След първоначалното признаване нематериалният актив се отчита по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и евентуални натрупани загуби от обезценка.

Клонът оценява дали полезният живот на нематериален актив е ограничен или неограничен и ако е ограничен, продължителността на, или броя на производствените или сходни единици, съставляващи този полезен живот.

Нематериален актив се разглежда като имащ неограничен полезен живот, когато, на базата на анализ на съответните фактори, не съществува предвидимо ограничение за периода, през който се очаква активът да генерира нетни парични потоци за Клона.

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се амортизират, а нематериалните активи с неограничен полезен живот не се амортизират.

Нематериалните активи, които подлежат на амортизация се амортизират по линейния метод през техния полезен срок на експлоатация. Използват се следните годишни амортизационни норми по отделните групи активи.

	Годишна амортизационна норма
Софтуер и право на ползване на софтуер	20%
Други нематериални дълготрайни активи	15%

Балансовата стойност на нематериалните дълготрайни активи подлежи на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които посочват, че балансовата стойност би могла да надвишава възстановимата им стойност. Тогава обезценката се включва като разход в отчета за доходите.

Нематериалните активи се отписват от баланса, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата „нематериални активи“ се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват нетно на лицевата страна на отчета за доходите.

2.9. Търговски и други задължения

Търговски и други задължения са финансови пасиви, възникнали от директно получаване на стоки, услуги, пари или парични еквиваленти от доставчици и кредитори.

След първоначалното признаване кредитите и търговските задълженията, които са без фиксиран падеж се отчитат по оценената при придобиването им стойност.

Кредитите и задълженията, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност.

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.10. Задължения към персонала и провизии за дългосрочни доходи на персонала

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в Клона се основават на разпоредбите на Кодекса на труда, разпоредбите на действащото осигурително законодателство и на Колективния трудов договор (КТД).

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд “Пенсии”, допълнително задължително пенсионно осигуряване, фонд “Общо заболяване и майчинство”, фонд “Безработица”, фонд “Трудова злополука и професионална болест”, фонд “Гарантирани вземания на работниците и служителите” и здравно осигуряване.

2.11. Провизии

Провизиите са задължения с неопределена срочност или сума. Провизии се признават по повод на конструктивни и правни задължения възникнали в резултат на минали събития, съгласно изискванията на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи.

Правно задължение е задължение, което произлиза от:

- договор (според неговите изрични клаузи и по подразбиране);
- законодателство;
- друго действие на закона.

Конструктивно задължение е задължение, което произлиза от действията на Клона, когато:

- на базата на установена тенденция на предходна практика, публикувани политики или достатъчно специфично текущо твърдение Клонът е показал на други страни, че е готово да приеме определени отговорности;
- като резултат Клонът създава у другите страни определено очакване, че ще изпълни тези отговорности.

Провизия се признава тогава, когато:

- Клонът има настоящо задължение (правно или конструктивно) като резултат от минали събития;
- има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток ресурси, съдържащ икономически ползи; и
- може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Ако тези условия не са изпълнени, провизия не се признава.

Провизиите се признават по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на Клона към края на отчетния период за разходите, необходими за уреждане на настоящото задължение.

Признатите суми на провизии се преразглеждат към всеки край на отчетен период и се преизчисляват с цел да се отрази най-добрата текуща оценка.

Към датата на отчета Клонът има провизии за неизползвани платени отпуски на персонала и не изплатени бонуси.



2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.12. Данъци върху печалбата

Текущи данъци върху печалбата

Текущите данъци върху печалбата се определят в съответствие с изискванията на българското данъчно законодателство – Закона за корпоративното подоходно облагане.

Отсрочени данъци върху печалбата

Отсрочените данъци се определят чрез прилагане на балансовия пасивен метод, за всички временни разлики към датата на финансовия отчет, които съществуват между балансовите стойности и данъчните основи на отделните активи и пасиви.

Отсрочените данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики и за неизползваните данъчни загуби до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да бъде генерирана в бъдеще достатъчна облагаема печалба или да се проявят облагаеми временни разлики, от които да могат да се приспаднат тези намаляеми разлики, с изключение на разлики, породени от първоначално признаване на актив или пасив, който не е засегнал счетоводната или данъчната печалба (загуба) към датата на операцията.

Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преглежда на всяка дата на финансовия отчет и се редуцира до степента, до която е вероятно те да се проявят обратно и да се генерира достатъчно облагаема печалба или да се появят през същия период облагаеми временни разлики, от които те могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени директно в собствения капитал или друга балансова позиция, също се отчитат директно към съответния капиталов компонент или балансовата позиция.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват на база данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за периода, през който активите ще се реализират, а пасивите ще се уредят (погасят), на база данъчните закони, които са в сила или в голяма степен на сигурност се очаква да са в сила.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Клона има законно право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчнозадължено предприятие или различни данъчнозадължени предприятия, които възнамеряват или да уредят текущи данъчни пасиви и активи на нетна основа.

2.13. Разходи за бъдещи периоди

Разходите за бъдещи периоди се отлагат за признаване като текущ разход за периода, през който договорите, за които се отнасят, се изпълняват.

В предплатените разходи се включват договорени и документиран разходи, платени през текущата година, част от които се отнасят за следващи отчетни периоди.



„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.14. Нетни активи, подлежащи на разпределение към Централно управление

Нетни активи, подлежащи на разпределение към Централно управление представляват остатъчната стойност на активите на Клона след приспадане на всичките му пасиви.

Клонът не разкрива информация за придобиването на собствените си акции, изисквана от чл. 187д от Търговския закон, защото Клона няма основен капитал.

2.15. Приходи от дейността

Приходи от предоставяне на услуги се признават в счетоводния период, в който услугите са предоставени, на базата на понесените разходи от Клона увеличени с фиксирана надбавка.

Основните приходи на Клона са от подпомагане на дистрибутора на колективни инвестиционни схеми, предлагани в България.

2.16. Финансови приходи

Приходите от лихви и разходите за лихви за всички лихвоносни инструменти се признават в резултата за периода, на принципа на текущото начисление пропорционално на времевата база, по метода на ефективната лихва.

Метод на ефективната лихва

Методът на ефективната лихва представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне на прихода/разхода от него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени такси и други надбавки или отбиви) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност.

2.17. Разходи

Разходи се признават, когато възникне намаление на бъдещите икономически изгоди, свързани с намаление на актив или увеличение на пасив, което може да бъде оценено надеждно. Признаването на разходите за текущия период се извършва тогава, когато се начисляват съответстващите им приходи.

Когато икономическите изгоди се очаква да възникнат през няколко отчетни периода и връзката на разходите с приходите може да бъде определена само най-общо или косвено, разходите се признават на базата на процедури за систематично и рационално разпределение.

Разход се признава незабавно в отчета за всеобхватния доход, когато разходът не създава бъдеща икономическа изгода или когато и до степента, до която бъдещата икономическа изгода не отговаря на изискванията или престане да отговаря на изискванията за признаване на актив в отчета за финансовото състояние.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платените или предстоящи за плащане суми.

Основните разходи на Клона са за външни услуги и свързани с възнаграждения на служители.

Финансовите разходи се включват в отчета за доходите, когато възникнат, и се състоят от: банкови такси и валутно-курсови разлики. Те се представят на лицевата страна на отчета за доходите.

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.18. Сравнителна информация

Представянето и класификацията на статиите във финансовия отчет се запазват през различните отчетни периоди, за да се осигури съпоставимост на сравнителната информация. Данните за минала година се коригират, когато това е необходимо, с цел съпоставимост с представянето в текущата година.

Клонът представя сравнителна информация към 31 декември 2022 г. и за годината завършваща на тази дата.

3. Приходи от основна дейност

	2023 г.	2022 г.
Приходи от съдействие на Обединена Българска Банка АД ("ОББ") като дистрибутор на фондовете на KBC Asset Management NV, Belgium (КБС АМ) и приходи от администриране на фондове.	2,803	1,984
Общо	2,803	1,984

През 2023г. и 2022г. няма начислени приходи от управление на договорни фондове.

4. Финансови разходи

	2023 г.	2022 г.
Разходи от валутни операции	(4)	(3)
Разходи за лихви по наети активи	(1)	(1)
Общо	(5)	(4)

5. Оперативни разходи

5.1. Разходи за материали

	2023 г.	2022 г.
Гориво	(3)	(3)
Оборудване	(1)	(6)
Компютърни консумативи	(16)	(1)
Канцеларски материали	(1)	-
Общо	(21)	(10)

5.2. Разходи за външни услуги

	2023г.	2022г.
Маркетинг и реклама	(200)	(137)
Наеми, консумативи и поддържане на помещение	(100)	(93)
ИТ разходи	(157)	(79)
Консултански услуги	(58)	(19)
Пощенски разходи	(54)	(18)
Възнаграждение за одит	12	(12)
Текущ ремонт на сгради	-	(3)
Легализирани преводи на документи на чужди езици	(9)	(6)
Разходи МПС	(2)	(3)
Телефонни разговори	(2)	(1)
Такса КФН	(2)	(3)
Разходи ЦД	(22)	(2)

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

5. Оперативни разходи (продължение)

5.2. Разходи за външни услуги (продължение)

Други	(1)	(2)
Разходи за външни услуги без документ	(2)	-
Общо	(597)	(378)

5.3. Други разходи

	2023 г.	2022 г.
Допълнителни разходи Експат	(116)	(132)
Разходи за командировки	(45)	(20)
Представителни разходи и данъците върху тях	(13)	(9)
	(187)	(1)
Частичен данъчен кредит по ДДС		
Членства	(2)	(2)
Данък лично ползване активи	1	(1)
Данък върху социални разходи	(1)	(1)
Финансови разходи за банкови преводи	(2)	(2)
Общо	(365)	(168)

5.4. Други извънредни разходи

	2023 г.	2022 г.
Отписване на провизия	20	-
Общо	20	-

6. Разходи за персонала

Към 31 декември 2023 г. персоналят на Клона е 15 души (31.12.2022 г.: 14 души).

6.1. Разходи за заплати

	2023 г.	2022 г.
Разходи за заплати	(1,387)	(1,098)
Разходи за възнаграждения по неизползвани отпуски	(3)	(4)
Обезщетение при напускане	(25)	-
Общо	(1,415)	(1,102)

6.2. Разходи за осигуровки

	2023 г.	2022 г.
Разходи за осигурителни вноски на персонала	(112)	(90)
Общо	(112)	(90)

6.3. Други разходи за персонала

	2023 г.	2022 г.
Разходи за допълнително здравно осигуряване, допълнително доброволно пенсионно осигуряване и застраховка живот и злополука	(5)	(9)

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

6.3. Други разходи за персонала (продължение)

Разходи за квалификация на персонала	(2)	(1)
Разходи за сметка на социални	(4)	(4)
Ваучери за храна	(15)	-
Общо	(26)	(14)

7. Данъци

	Годината приключваща на 31.12.2023 г.	Годината приключваща на 31.12.2022 г.
<i>Данъци, признати в печалби и загуби</i>		
Текущ разход за данъци	(32)	(8)
Изменение на отсрочените данъци през периода	11	4
Общо разходи за данъци	(21)	(4)

Към 31 декември 2023 г. връзката между проявлението на данъка в отчета за всеобхватния доход и счетоводната печалба е както следва:

	Годината приключваща на 31.12.2023 г.	Годината приключваща на 31.12.2022 г.
Печалба преди данъчно облагане	189	133
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък съгласно данъчна ставка	(19)	(13)
Ефект от постоянна разлика	2	9
Разходи за данък	(21)	(4)
Ефективна данъчна ставка	11.00%	11.87%

Към 31 декември 2023 г. не са налични неизползвани данъчни загуби за пренасяне в последващи периоди.

Отсрочените данъчни активи представляват временни разлики по неизплатени бонуси на служителите за съответната година, които се плащат след провеждане на оценката на изпълнение на всеки служител и неизползвани отпуски.

Отсрочен данъчен актив	2023 г.	2022 г.
Начално салдо	13	9
Изменение	11	4
Крайно салдо	24	13

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

8. Имоти, машини и съоръжения

	Компютри, периферни устройства за тях и други	Транспортни средства	Общо
1. Отчетна стойност			
01 януари 2023	31	43	74
Придобити през периода	1	-	1
Отписани през периода	(3)	-	(3)
31 декември 2023 г.	29	43	72
2. Натрупана амортизация			
01 януари 2023	(18)	(43)	(61)
Начислена за периода	(2)	-	(2)
31 декември 2023 г.	(20)	(43)	(63)
3. Нетна балансова стойност			
Към 31 декември 2022 г.	13	-	13
Към 31 декември 2023 г.	9	-	9

	Компютри, периферни устройства за тях и други	Транспортни средства	Общо
1. Отчетна стойност			
01 януари 2022	31	43	74
31 декември 2022 г.	31	43	74
2. Натрупана амортизация			
01 януари 2022	(11)	(39)	(50)
Начислена за периода	(7)	(4)	(11)
31 декември 2022 г.	(18)	(43)	(61)
3. Нетна балансова стойност			
Към 31 декември 2021 г.	20	4	24
Към 31 декември 2022 г.	13	-	13

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

9. Програмни продукти

	Програмни продукти	Общо
1. Отчетна стойност		
01 януари 2023	108	108
Придобити през периода	102	102
Отписани през периода	(33)	(33)
31 декември 2023 г.	177	177
2. Натрупана амортизация		
01 януари 2023	(91)	(91)
Начислена за периода	(97)	(97)
Отписана през периода	33	33
31 декември 2023 г.	(155)	(155)
3. Нетна балансова стойност		
Към 31 декември 2022 г.	17	17
Към 31 декември 2023 г.	22	22

	Програмни продукти	Общо
1. Отчетна стойност		
01 януари 2022	108	108
31 декември 2022 г.	108	108
2. Натрупана амортизация		
01 януари 2022	(86)	(86)
Начислена за периода	(5)	(5)
31 декември 2022 г.	(91)	(91)
3. Нетна балансова стойност		
Към 31 декември 2021 г.	22	22
Към 31 декември 2022 г.	17	17

10. Активи с право на ползване

	Активи с право на ползване	Общо
Отчетна стойност:		
Към 1 януари 2022	648	648
Към 31 декември 2022	648	648
Амортизация:		
Към 1 януари 2022	(202)	(202)
Амортизация през периода	(74)	(74)
Към 31 декември 2022	(276)	(276)
Нетна настояща балансова стойност към 1 януари 2022	446	446
Нетна настояща балансова стойност към 31 декември 2022	372	372
Отчетна стойност:		
Към 1 януари 2023	648	648
Отписване през периода	(5)	(5)
Към 31 декември 2023	643	643
Амортизация:		
Към 1 януари 2023	(276)	(276)
Амортизация през периода	(81)	(81)
Към 31 декември 2023	(357)	(357)

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

10. Активи с право на ползване (продължение)

Нетна настояща балансова стойност към 1 януари 2023	372	372
Нетна настояща балансова стойност към 31 декември 2023	286	286

11. Пари и парични еквиваленти

	Към 31.12.2023 г.	Към 31.12.2022 г.
Парични средства по разплащателни сметки	1,351	212
в лева	1,276	147
в евро	75	65
Общо:	1,351	212

Справедливата стойност на парите и паричните еквиваленти е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г.

12. Вземания

	Към 31.12.2023 г.	Към 31.12.2022 г.
Вземания от свързани лица за съдействие на Обединена Българска Банка АД ("ОББ") като дистрибутор на фондовете на KBC Asset Management NV, Belgium (KBC AM) и за администриране на фондове	1,476	736
Възстановяване на ДДС	(8)	63
Депозит за наем	6	6
Вземания от такси за емитиране и обратно изкупуване на дялове	69	-
Общо	1,543	805

Вземанията в левове са оценени по справедлива стойност при първоначално признаване. Вземанията в евро са посочени по фиксинг на БНБ съответно към 31 декември 2023 и 2022. Клонът няма дългосрочни вземания. Няма съществени обезценки. Балансовата стойност на вземанията е приблизително равна на справедливата им стойност към 31 декември 2023 и 2022 година.

13. Разходи за бъдещи периоди

Посочените в отчета за финансовото състояние разходи за бъдещи периоди представляват разсрочени разходи, свързани с:

	Към 31.12.2023 г.	Към 31.12.2022 г.
Командировки	5	7
Общо	5	7

14. Задължения към персонала

	Към 31.12.2023 г.	Към 31.12.2022 г.
Задължения към персонал, в т.ч.	237	128
за променливи възнаграждения	219	128
за пенсионен фонд	15	-
за неизползвани отпуски	3	-
Общо:	237	128

**„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго**

15. Търговски задължения

	<u>Към 31.12.2023 г.</u>	<u>Към 31.12.2022 г.</u>
Задължения към доставчици	109	35
Общо:	109	35

16. Данъчни задължения

	<u>Към 31.12.2023 г.</u>	<u>Към 31.12.2022 г.</u>
Данък върху представителните и социалните разходи и данък лично ползване	2	3
Данък върху печалбата	15	-
Общо:	17	3

17. Задължения лизинг

	<u>Стойност в хиляди лева</u>
Настояща стойност на лизингови задължения към 01.01.2022	448
Лихви	1
Плащания	(75)
Салдо задължения към 31.12.2022	374
Лихви	1
Плащания	(80)
Салдо задължения към 31.12.2023	295

	<u>31 декември 2023</u>	<u>31 декември 2023</u>
	Минимални лизингови плащания BGN'000	Настояща стойност на лизинговите плащания BGN'000
Общо задължения по лизинг		
До 1 година	74	75
Между 1 и 10 година	223	220
Общо минимални лизингови плащания	297	295
Намалена със сумите, представляващи финанси	(2)	-
Обща настояща стойност на минималните лизингови плащания	295	295

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

17. Задължения лизинг (продължение)

	31 декември 2022	31 декември 2022
	Минимални лизингови плащания BGN'000	Настояща стойност на лизинговите плащания BGN'000
Общо задължения по лизинг		
До 1 година	76	75
Между 1 и 10 година	300	299
Общо минимални лизингови плащания	376	374
Намалена със сумите, представляващи финанси	(2)	-
Обща настояща стойност на минималните лизингови плащания	374	374

18. Чужди активи под администриране

	Към 31.12.2023 г.	Към 31.12.2022 г.
Нетни активи на:		
ДФ „ОББ Платинум България“	377,774	293,087
ОББ „ЕкспертиЙз Дефанзивен Балансиран ЕВРО“	125,360	61,467
ОББ „ЕкспертиЙз Дефанзивен Балансиран ЛЕВА“	35,279	30,209
ОББ „ЕкспертиЙз Дефанзивен Толерантен ЕВРО“	29,660	27,829
ОББ „ЕкспертиЙз Дефанзивен Толерантен ЛЕВА“	16,991	17,097
ОББ „ЕкспертиЙз Динамичен Балансиран ЕВРО“	31,346	27,255
ОББ „ЕкспертиЙз Динамичен Балансиран ЛЕВА“	30,317	21,619
ОББ „ЕкспертиЙз Динамичен Толерантен ЕВРО“	36,038	32,783
ОББ „ЕкспертиЙз Динамичен Толерантен ЛЕВА“	25,020	23,719
ОББ „ЕкспертиЙз Силно Динамичен Толерантен ЕВРО“	7,768	6,946
ОББ „ЕкспертиЙз Силно Динамичен Толерантен ЛЕВА“	5,642	5,193
ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Консервативен Отговорно Инвестиращ	9,262	2,713
ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Балансиран Отговорно Инвестиращ	6,704	2,365
ОББ ЕкспертиЙз Дефанзивен Толерантен Отговорно Инвестиращ	3,336	1,593
ОББ ЕкспертиЙз Динамичен Балансиран Отговорно Инвестиращ	20,639	4,343
ОББ ЕкспертиЙз Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ	4,159	2,652
ОББ ЕкспертиЙз Силно Динамичен Толерантен Отговорно Инвестиращ	14,929	1,537
Общо:	780,224	562,407

19. Свързани лица и сделки със свързани лица

Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения, или са поставени под съвместен контрол от страна на трето лице.

Основните свързани лица, с които „Кей Би Си Асет Мениджмънт НВ Клон“ КЧТ осъществява своята дейност са:

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

19. Свързани лица и сделки със свързани лица (продължение)

Наименование на дружеството	Вид свързаност
ДФ „ОББ Платинум България“ (старо име ДФ „ОББ Платинум Облигации“)	свързаност чрез ключов управленски персонал
ОББ „ЕкспертИиз“ заедно с всичките му подфонда	свързаност чрез ключов управленски персонал
Наименование на дружеството	Вид свързаност
KBC Asset Management NV, Belgium	Централата на клона
KBC Group	дружество краен собственик на капитала
KBC Bank	акционер
KBC Fund Management	дружество под общ контрол
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	дружество под общ контрол
„Обединена Българска Банка“ АД	дружество под общ контрол
„ДЗИ Живото Застраховане“	дружество под общ контрол
„ДЗИ Общо Застраховане“	дружество под общ контрол
„Пенсионно осигурителна компания ОББ“ ЕАД	дружество под общ контрол
Катина Славкова Пейчева	ключов ръководен персонал

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2023 г. и 2022 г. са, както следва:

Сделки и салда			
Приходи		2023 г.	2022 г.
KBC Asset Management NV, Belgium (KBC AM)		748	482
KBC Fund Management		1,398	915
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost		657	587
Разходи		2023 г.	2022 г.
„Обединена Българска Банка“ АД			
- наем МСФО 16 (амортизация)		(79)	(74)
- ИТ поддръжка		(50)	(42)
- наем МСФО 16 (лихва)		(1)	(1)
- Консумативи и поддържане на помещение вкл. такса битови отпадъци		(33)	(30)
- разходи за Bloomberg и Reuters		-	(5)
- банкови такси		(2)	(2)
„ДЗИ Общо Застраховане“			
- застраховки служебен автомобил		(1)	(1)
„ДЗИ Живото Застраховане“			
- здравно осигуряване и застраховка служители		(5)	(3)
„Пенсионно осигурителна компания ОББ“ ЕАД			
- допълнително пенсионно осигуряване		-	(7)
Сделки с ключов управленски персонал			
- възнаграждения		(186)	(172)

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

19. Свързани лица и сделки със свързани лица (продължение)

<i>Вземания</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
KBC Asset Management NV, Belgium (КБС АМ)	457	330
KBC Fund Management	362	270
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost	657	136
„ОББ“ АД – наем депозит	1	1
ДФ ОББ Експертиз	70	-
ДФ ОББ Платинум България	30	-
<i>Задължения</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
KBC Asset Management NV, Belgium (КБС АМ)	148	148
„ОББ“ АД – възнаграждение по договор за дистрибуция	70	-
<i>Парични еквиваленти</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
„ОББ“ АД – разплащателна сметка в лева	1,276	147
„ОББ“ АД – разплащателна сметка в евро	75	65
<i>Нетекущ актив</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
„ОББ“ АД – наети активи (офис)	286	372
<i>Нетекущ пасив</i>	31.12.2023 г.	31.12.2022 г.
„ОББ“ АД – наети активи (офис)	295	374

KBC Group NV Belgium се търгува на фондовата борса в Белгия.

20. Управление на риска

Клонът е изложено на следните видове рискове, свързани с дейността му: кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск, операционен риск и регулаторен риск.

20.1. Кредитен риск

Кредитният риск представлява вероятността от загуба поради невъзможност на контрагента да посрещне задълженията си в срок. Клонът счита, че изложеността му на кредитен риск е ограничена поради качеството на финансовите му активи – парични средства и парични еквиваленти и вземания от КИС и от свързани лица.

Към 31 декември 2023 г. и 2022 г. Клонът няма инвестиции в корпоративни или държавни облигации.

Анализ на качеството на кредитната експозиция на пари и парични еквиваленти, на база оценката на кредитните институции на рейтинговата агенция „БАКР – Агенция за кредитен рейтинг“ АД:

Вид инвестиция и рейтинг	2023 г.	2022 г.
Пари и парични еквиваленти	1,351	212
Дългосрочен рейтинг A- и краткосрочен рейтинг A-2	1,351	212
Вземания	1,543	805
Без рейтинг	1,543	805

Клонът не е използвал деривативи за управление на кредитния риск.

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

20. Управление на риска (продължение)

20.2. Пазарен риск

Основните компоненти на пазарния риск са лихвеният риск, валутният риск и ценовият риск.
Лихвеният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент поради изменение на нивото на лихвения процент влияещ върху стойността на този инструмент.

Следващата таблица представя чувствителността на финансовите активи и пасиви на Клона към промени в лихвените проценти към 31 декември 2023 г.:

31.12.2023 г.	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Вземания	1,543	-	-	1,543
Пари и парични еквиваленти	-	1,351	-	1,351
Текущи пасиви				
Търговски задължения	109	-	-	109
Задължение по лизинг	-	-	75	75
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	1,543	1,351	-	2,894
Общо финансови пасиви	109	-	75	184
Общо излагане на лихвен риск	1,434	1,351	(75)	2,710

Следващата таблица представя чувствителността на финансовите активи и пасиви на Клона към промени в лихвените проценти към 31 декември 2021 г.:

31.12.2022 г.	Безлихвени	С плаващ лихвен %	С фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Вземания	805	-	-	805
Пари и парични еквиваленти	-	212	-	212
Текущи пасиви				
Търговски задължения	35	-	-	35
Задължение по лизинг	-	-	75	75
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	805	212	-	1,017
Общо финансови пасиви	35	-	75	110
Общо излагане на лихвен риск	770	212	(75)	907

20.3. Валутен и ценови риск

Валутният риск е рискът от намаляване на стойността на инвестицията в един финансов инструмент, деноминиран във валута, различна от лев и евро, поради изменение на курса на обмяна между тази валута и лев/евро. (В резултат на действащия в България Валутен борд, българският лев е фиксиран към еврото.)
Към 31 декември 2023 г. и 2022 г. няма съществени активи на Клона, деноминирани във валута, различна от лев или евро. Поради което Ръководството на Клона, счита че то не е изложено на съществен валутен риск към 31 декември 2023 г. и 2022 г.

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

20. Управление на риска (продължение)

20.3. Валутен и ценови риск (продължение)

Анализ на валутната структура на финансовите активи и пасиви на Клона към 31 декември 2023 г.:

Активи	Лева	Евро	Общо
Пари и парични еквиваленти	1,276	75	1,351
Вземания	67	1,476	1,543
Общо (хил. лв.)	1,343	1,551	2,894
Общо (в %)	46.41%	53.59%	100%
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Търговски задължения	109	-	109
Задължение по лизинг	-	75	75
Общо (хил. лв.)	109	75	184
Общо (в %)	59.24%	40.76%	100%

Анализ на валутната структура на финансовите активи и пасиви на Клона към 31 декември 2022 г.:

Активи	Лева	Евро	Общо
Пари и парични еквиваленти	147	65	212
Вземания	69	736	805
Общо (хил. лв.)	216	801	1,017
Общо (в %)	21.24%	78.76%	100%
Пасиви	Лева	Евро	Общо
Търговски задължения	34	1	35
Задължение по лизинг	-	75	75
Общо (хил. лв.)	34	76	110
Общо (в %)	30.91%	69.09%	100%

Ценовият риск е свързан с промените в пазарните цени на финансовите активи и пасиви, при които Дружеството може да претърпи загуба. Ръководството на Клона счита, че поради характера и качеството на активите и пасивите на Клона, то не е изложено на съществен ценови риск.

20.4. Ликвиден и финансов риск

Ликвидният риск представлява опасност от липса на достатъчен паричен ресурс в момент, когато Клона трябва да изплати падежиращи задължения, която може да възникне от несъответствие в периодичността и размера на паричните потоци.

Клона се стреми да поддържа положителен дисбаланс между входящите и изходящите парични потоци.

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

20. Управление на риска (продължение)

20.4. Ликвиден и финансов риск (продължение)

	До 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 3 години	От 3 до 5 години	над 5 години	Без матуритет	Общо
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	1,351	1,351
Вземания	1,545	(8)	-	-	-	6	1,543
Общо финансови активи	1,545	(8)	-	-	-	1,357	2,894
Търговски задължения	109	-	-	-	-	-	109
Задължение по лизинг	19	56	145	75	-	-	295
Общо финансови пасиви	128	56	145	75	-	-	404
Несъответствие в матуритетната структура	1,417	(64)	(145)	(75)	-	1,357	2,490

Пасивите по лизинг не включват променливи лизингови плащания, които зависят от индекс или процент. Няма други договори, за които Клонът е поел ангажимент, освен тези, оповестени в Приложение 17.

Анализ на матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на финансовите активи и пасиви на Клона към 31 декември 2022 г.:

	До 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 3 години	От 3 до 5 години	над 5 години	Без матуритет	Общо
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	212	212
Вземания	736	63	-	-	-	6	805
Общо финансови активи	736	63	-	-	-	218	1,017
Търговски задължения	15	20	-	-	-	-	35
Задължение по лизинг	19	56	149	75	-	-	299
Общо финансови пасиви	34	76	149	75	-	-	334
Несъответствие в матуритетната структура	702	(13)	(149)	(75)	-	218	683

„КЕЙ БИ СИ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ НВ КЛОН“ КЧТ
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

20. Управление на риска (продължение)

20.5. Операционен риск

Операционният риск е възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал, неблагоприятни външни събития от нефинансов характер, включително и правен риск.

Операционните рискове могат да бъдат:

1. Вътрешни – свързани с организацията на работата на управляващото дружество. Вътрешните рискове се състоят, но без да се ограничават до:

- а. Рискове, свързани с персонала;
- б. Рискове, свързани с процесите;
- в. Рискове, свързани със системите.

2. Външни – свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на управляващото дружество. Външните рискове се състоят, но без да се ограничават до:

- а. Риск на обкръжаващата среда;
- б. Риск от физическо вмешателство.

Ръководството на Клона управлява операционния риск в съответствие с разработената и утвърдена от него процедура за идентификация, оценка и контрол на риска. През 2023г. и 2022г. не са отчетени загуби в резултат на операционни събития.

21. Управление на капитала

„КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ – Клон“ е клон на чуждестранен търговец КЕЙ БИ СИ Асет Мениджмънт НВ, Белгия, от който получава финансиране.

22. Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2023 г. и 2022 г. Клона няма издадени гаранции към трети лица.

23. Събития след края на отчетния период

След датата на финансовия отчет не са настъпили съществени събития с коригиращ и/или некоригиращ характер, които следва да се отчетат или оповестят в представения финансов отчет.