



**ОББ
АСЕТ
МЕНИДЖМЪНТ**

УПРАВЛЕНИЕ НА ИНВЕСТИЦИОННИ ПОРТФЕЙЛИ

**ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
31 декември 2016 г.

на АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО
„ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“

ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
през 2016 г.

на АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО
„ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“

ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА на „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД през 2016 г.

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

1. История на дружеството.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД е учредено с решение № 1 от 23.04.2004 г на Софийски градски съд, вписано в партидата на търговските дружества под парт. № 83704, фирмено дело 4098/2004 г., том 1021, рег. I, стр. 44 и пререгистрирано в Търговски регистър към Агенцията по вписване с ЕИК № 131239768.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД е получило лиценз за извършване на дейност от Комисията за финансов надзор с Решение № 171-УД/04.03.2004 г., допълнено с Решение № 66-УД/25.01.2006 г.

Капиталът на дружеството е в размер на 700 000 (седемстотин хиляди) лева, разпределен в 700 (седемстотин) обикновени, безналични акции, с право на глас и номинална стойност 1 000 (хиляда) лева всяка. Акционери в „ОББ Асет Мениджмънт“ АД на „Обединена Българска Банка“ АД, притежаващо 90,86% от капитала и NBG Asset Management, Гърция, притежаващо 9,14% от капитала.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД е с предмет на дейност :

1. управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително:
 - а) управление на инвестициите;
 - б) администриране на дяловете, включително правни услуги и счетоводни услуги във връзка с управление на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, управление на риска, водене на книгата на притежателите на дялове, в случаите на извършване на дейност по управление на колективна инвестиционна схема с произход от друга държава членка, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност;
 - в) маркетингови услуги.
2. управление на дейността на национални инвестиционни фондове;
3. управление в съответствие със сключен с клиента договор на портфейл, включително портфейл на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;
4. предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти;
5. съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране.

Към края на 2016 г., „ОББ Асет Мениджмънт“ АД организира и управлява дейността на 9 договорни фонда „ОББ Премиум Акции“, „ОББ Платинум Облигации“, „ОББ Балансиран Фонд“, „ОББ Патримониум Земя“, „ОББ Глобал Фарм Инвест“, „ОББ Евро Пари“, „ОББ Глобал Детски Фонд“, „ОББ Глобал Дивидент“ и „ОББ Глобал Растеж“.

ДФ „ОББ Премиум Акции“ е договорен фонд с агресивен портфейл от финансови инструменти. Инвестира предимно в акции на Българска Фондова Борса. Фонда

Забележка: Настоящият отчет за дейността е одобрен от Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

притежава разрешение за извършване на дейност № 9-ДФ от 24.11.2005 г., издадено от Комисията за финансов надзор. Стартира публичното предлагане на дялове на 30.01.2006 г.

ДФ „ОББ Платинум Облигации“ е договорен фонд с ниско рисков портфейл от финансови инструменти. Инвестира предимно в ценни книжа с фиксирана доходност. Фондът притежава разрешение за извършване на дейност № 10-ДФ от 24.11.2005 г., издадено от Комисията за финансов надзор. Стартира публичното предлагане на дялове на 30.01.2006 г.

ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ е учредено като инвестиционно дружество от отворен тип (ИД ОББ Балансиран Фонд АД) с балансиран портфейл от финансови инструменти. Поддържа смесен портфейл с ниско до умерено ниво на риск. Фондът притежава разрешение за извършване на дейност № 747-ИД от 13.10.2004 г., издадено от Комисията за финансов надзор. Стартира публичното предлагане на акции на 31.01.2005 г. През 2013 г. е преобразувано в договорен фонд, като с Решение на Комисията за финансов надзор № 711-ДФ от 24.09.2013г. е вписан ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ като емитент в регистъра и е отписан като емитент ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД от регистъра, воден от КФН.

ДФ „ОББ Патримониум Земя“ е договорен фонд инвестиращ предимно в акции на АДСИЦ, инвестиращи преимуществено в земеделска земя, офисни и логистични площи, както и в акции на емитенти от Аграрния сектор и дружества от хранително-вкусовата промишленост приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина, които имат висок потенциал за растеж. Фондът притежава разрешение за извършване на дейност № 72-ДФ от 26.01.2009 г., издадено от Комисията за финансов надзор. Стартира публичното предлагане на дялове на 30.01.2009 г.

ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“ е договорен фонд инвестиращ предимно в дялови ценни книжа на компании опериращи в сектора здравеопазване, основно във фармацевтичния отрасъл, биотехнологиите и сегмента медицинска апаратура. Предишното наименование на Фонда е „ОББ Премиум Евро Акции“, който беше договорен фонд инвестиращ предимно в акции, деноминирани в евро, приети за търговия на регулираните пазари в страни членки на Европейския съюз, които имат висок потенциал за растеж и показват висока волатилност на цените си, променливост към портфейла, увеличават риска и, съответно - възможността за по-висока доходност. Фонда притежава разрешение за извършване на дейност № 89-ДФ от 18.05.2010 г., издадено от Комисията за финансов надзор. Стартира публичното предлагане на дялове на 31.05.2010 г. Новото наименование на фонда, както и промяната на фокуса, влиза в сила с Решение № 1123-ДФ на Комисията за финансов надзор от 05.12.2012 г.

ДФ „ОББ Евро Пари“ е с предишно наименование на „ОББ Платинум Евро Облигации“. Фонда инвестира предимно в дългови ценни книжа, деноминирани в евро (дългосрочни и средносрочни държавни ценни книжа, общински облигации, корпоративни облигации, ипотечни облигации и др.), приети за търговия на регулираните пазари в държави членки на Европейския съюз и инструменти на паричния пазар, деноминирани в евро (краткосрочни държавни ценни книжа, банкови депозити и др.), и в по-малка степен в дялови ценни книжа, деноминирани в евро, приети за търговия на регулираните пазари в държави членки на Европейския съюз, инвестиционни дружества и дялове на договорни фондове, чиито активи и инвестиции са деноминирани в евро, с цел диверсификация на активите в портфейла. Фондът притежава разрешение за извършване на дейност № 91-ДФ от 25.05.2010 г., издадено от Комисията за финансов надзор. Стартира публичното предлагане на дялове на 31.05.2010 г. Новото наименование на фонда, влиза в сила с Решение № 457-ДФ на Комисията за финансов надзор от 09.05.2014 г., като промяна в инвестиционната стратегия няма, а основните промени освен в наименованието му, са таксите за емитиране и обратно изкупуване (таксата за емитиране е премахната, а е предвидена такса за обратно изкупуване за средства инвестирани под срок от 3 месеца) и таксата за управление (намалена), която начислява Управляващото дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД.

ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ е договорен фонд с агресивен портфейл от финансови инструменти. Средствата на Фонда се инвестират в глобален мащаб, предимно в акции на компании, чиято дейност е ориентирана към производството на продукти и услуги свързани с отглеждането и грижата за децата. Фонда притежава разрешение за извършване на дейност № 145-ДФ от 12.03.2016 г., издадено от Комисията за финансов надзор. Стартира публичното предлагане на дялове на 31.03.2016 г.

ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ е договорен фонд с агресивен портфейл от финансови инструменти. Средствата на Фонда ще се инвестират предимно в акции на компании, които имат дивидентна политика и са с потенциал за реализиране на висока дивидентна доходност в дългосрочен план и са приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина. Фонда притежава разрешение за извършване на дейност № 153-ДФ от 17.03.2016 г., издадено от Комисията за финансов надзор. Стартира публичното предлагане на дялове на 11.04.2016 г.

ДФ „ОББ Глобал Растеж“ е договорен фонд с агресивен портфейл от финансови инструменти. Средствата на Фонда ще се инвестират предимно в акции на компании, чиито приходи и печалби се очаква да растат с темпове над средните за пазара, приети за търговия на регулираните пазари в страната и чужбина, които имат висок потенциал за растеж. Фонда притежава разрешение за извършване на дейност № 154-ДФ от 17.03.2016 г., издадено от Комисията за финансов надзор. Стартира публичното предлагане на дялове на 11.04.2016 г.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД извършва и услугата индивидуално управление на портфейли.

2. Развитие на дружеството през 2016 г.

Действията на централните банки през 2016 г. доведоха до подобряване на икономическите показатели, а ликвидността във финансовата система продължава да е изключително висока.

Безспорно, събитието на годината бе изборът на Доналд Тръмп за президент на най-голямата икономика в света. Пазарите на акции реагираха положително на избора и основните американски индекси отчетоха повишение с 10-15% от деня на изборите.

Събитието за първите девет месеца бе резултатът от референдума във Великобритания и всички следствия от него. Трусоевете на капиталовите и валутните пазари са съизмерими с тези в разгара на глобалната финансова криза, като някои индекси изтриха между 5 и 10% от стойността си. Британският паунд се срива. Въпросите, свързани със стабилността и бъдещето на Европейския съюз все повече будят притеснения у анализаторите.

В условията на усложняваща се политико-икономическа обстановка в световен мащаб в България управляващите не успяха да извършат необходимите реформи, които директно или индиректно да повлияят в положителна посока за развитието на капиталовия ни пазар. Остават въпросителните около финалните намерения на управляващите към законодателството, което касае регулацията на пенсионно-осигурителните компании и натрупаните пари по партидите на осигурените лица.

Като цяло, нестабилната политическа обстановка в страната продължава да влияе и на Българската Фондова Борса. След летаргичното начало на годината, което беше в противовес със световните борси, второто тримесечие показва някакво минимално раздвижване, дължащо се на добри финансови отчети и разпределение на печалби на определени компании. Напрежение продължаваше да оказват и стрес тестовете на банковата система, пенсионните дружества и застрахователните компании.

През третото тримесечие борсовата, след старта на първия борсовотъргуван фонд на БФБ (ETF), свързан с индекса SOFIX, продължаващият спад на лихвите по депозитите и други фактори оказаха положително влияние на търговията. Възходящото движение продължи и през последната четвърт на годината, когато индексът SOFIX добави над 15% към стойността си (от общо 27% за цялата година).

В такава обстановка основните български и световни борсови измерители постигнаха следните резултати към 31.12.2016 г.:

	SOFIX	BGBX40	BGTR30	BGREIT	DOW	S&P500	NIKKEI	Hang Seng	FTSE100	DAX
Доходност от началото на годината (YTD)	27.24%	19.91%	19.64%	11.42%	13.42%	9.54%	0.42%	0.39%	14.43%	6.87%

Портфейлната селекция на български акции продължава да бъде насочена към инвестиране в компании със силен фундамент, които имат добро корпоративно управление, експортно ориентирани и с добра дивидентна политика. Логично, не всички емитенти в портфейлите на фондовете са включени в основните борсови индекси и обратното.

Фондовете с глобален фокус се представят задоволително, като се отчетат валутните ефекти, транзакционните разходи, нивото на инвестираност, данъците върху постъпленията и пр.

В унисон със случващото се на пазарите, както и с продължаващия спад на лихвите по депозитите, комбинацията от добри портфейлни стратегии и нетни продажби доведоха до значително увеличение на активите управлявани от ОББ Асет Мениджмънт АД. Това се дължеше както на записванията (от СИП договори и еднократни поръчки), така и от постигнатата доходност на фондовете. Дружеството изпреварва ръста на активите под управление в цялата индустрия и запазва третата позиция, като увеличението на активите под управление на годишна база към края на отчетната година е около 50%. Нещо повече, индустрията на регистрираните и управлявани в България взаимни фондове нарасна с 30% на годишна база през 2016 г., като около 1/5 от този ръст е постигнат от ОББ Асет Мениджмънт АД. Пазарният дял на ОББ Асет Мениджмънт АД във фондовата индустрия (на регистрирани в България фондове) вече достига над 12%, спрямо 4.85% към края на 2013 г.

Към 31.12.2016 г. общият размер на управляваните активи в КИС е в размер на 132 967 хил. лв.

Към края на 2016 г. „ОББ Асет Мениджмънт“ АД управлява индивидуални портфейли в размер на 11 246 хил. лв.

През 2016 г. бяха извършени всички необходими промени, в съответствие със законовите изисквания, и в документите отнасящи се до дейността на управляваните колективни инвестиционни схеми – техните правила и проспекти.

През цялата 2016 г. „ОББ Асет Мениджмънт“ АД активно вземаше участие в проявите на Българската асоциация на управляващите дружества (БАУД) за популяризиране на взаимните фондове в България. През 2016 г. дружеството продължи активната си работа в БАУД и относно разработването и обосноваването на промени в нормативната уредба, засягаща дейността на управляващите дружества и колективните инвестиционни схеми.

3. Резултати от дейността през 2016 г.

Портфейли 2016 г.	Нетни активи, лв. 2015 г.	Нетни активи, лв. 2016 г.	Начало на публичното предлагане
ОББ Платинум Облигации	25 349 947	52 223 526	30.01.2006
ОББ Балансиран Фонд	7 364 515	8 156 364	31.01.2005
ОББ Премиум Акции	20 175 599	24 602 674	30.01.2006
ОББ Патримониум Земя	15 224 758	18 661 681	30.01.2009
ОББ Глобал Фарм Инвест	14 056 978	12 598 152	31.05.2010
ОББ Евро Пари	6 529 217	14 862 245	31.05.2010
ОББ Глобал Детски Фонд	-	1 180 738	31.03.2016
ОББ Глобал Растеж	-	199 986	11.04.2016
ОББ Глобал Дивидент	-	481 136	11.04.2016
Индивидуални портфейли	6 243 715	11 245 997	
Общо:	94 944 729	144 212 499	

Доходността, постигната от управляваните колективни инвестиционни схеми към края на 2016 г. е както следва :

Представяне по доходност на управляваните КИС

ОББ Взаимни Фондове 2016 г.	Доходност За 2016 г.	От нач. на публ. предл.	Начало на публ. предлагане
ОББ Платинум Облигации	1.52%	3.38%	30.01.2006
ОББ Балансиран Фонд	12.27%	4.31%	31.01.2005
ОББ Премиум Акции	21.07%	1.62%	30.01.2006
ОББ Патримониум Земя	7.72%	7.23%	30.01.2009
ОББ Глобал Фарм Инвест	-7.34%	0.82%	31.05.2010
ОББ Евро Пари	1.38%	1.13%	31.05.2010
ОББ Глобал Детски Фонд	-	-	31.03.2016
ОББ Глобал Растеж	-	-	11.04.2016
ОББ Глобал Дивидент	-	-	11.04.2016

Забележка : ОББ Глобал Детски Фонд, ОББ Глобал Растеж и ОББ Глобал Дивидент са с история по-малко от година и за тях не се изчислява доходност, все още.

4. Основни рискове свързани с дейността на дружеството

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

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

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 изложено Дружеството, е свързан с възможността бъдещи промени в лихвените равнища да рефлектират в понижаване на справедливата стойност на лихвоносните му финансови активи. Сключените срочни депозити са с фиксиран лихвен процент и не са изложени 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. Дружеството няма съществени 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 Дружеството може да претърпи загуба. Дружеството не е изложено 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 управляващото дружество.

2. Външни – свързани с макроикономически, политически и други фактори, които оказват и/или могат да окажат влияние върху дейността на управляващото дружество.

Ликвиден риск – невъзможността за посрещане на краткосрочни задължения. Ликвиден риск за Дружеството може да възникне в случай, че генерираните приходи

(основно от управляваните от него взаимни фондове) не са достатъчни за покриване на разходите на УД, което може да доведе до невъзможност за покриване на текущите задължения. „ОББ Асет Мениджмънт“ АД се стреми да поддържа такава структура на активите, която да позволява безпрепятствено осъществяване на дейността.

II. СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО, ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Нетекущи нефинансови активи

Нетекущите активи на дружеството представляват софтуер и право на ползване на софтуер, офис оборудване и интернет сайт, с балансова стойност към 31.12.2016 г. – 63 хил.лв.

2. Текущи нефинансови активи

Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД няма дългосрочни вземания, всички вземания са текущи.

Вземанията към 31.12.2016 г. представляват вземания от управляваните колективни инвестиционни схеми и управление на индивидуални портфейли, надвнесен данък общ доход, както и вземания за лихви – 237 хил. лв.

3. Парични средства

Към 31.12.2016 г. стойността на паричните средства е в размер на 2 869 хил. лв. разпределени в срочни и безсрочни депозити и каса.

4. Собствен капитал

Основният капитал на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД е в размер на 700 000 лв., разпределен в 700 броя безналични, поименни с право на глас в ОС акции, с номинална стойност 1 000 лв. всяка от тях. 90,86% от капитала на дружеството е собственост на ОББ АД, а 9,14% - на NBG Asset Management, Гърция.

Дружеството има заделени общи резерви от предходни финансови години в размер на 552 хил. лв. и неразпределена печалба, в размер на 954 хил. лв.

Текущата печалба за 2016 г., е в размер на 920 хил. лв.

5. Текущи пасиви

Към 31.12.2016 г. задълженията на дружеството възлизат на 47 хил.лв., разпределени в следните пера: доставчици в лева, персонал по неизползвани отпуски и свързаните с тях осигуровки, задължения за корпоративен данък, ДДС и данък представителни.

6. Приходи

През 2016 г. „ОББ Асет Мениджмънт“ АД реализира приходи основно от управлението на портфейли на колективни инвестиционни схеми и индивидуално управление, в размер на 2 021 хил. лв., както и от такси по Тарифа и издаване на проспект за публично предлагане на дялове, в размер на 7 хил. лв.

Други съществени приходи, са от лихви в размер на 44 хил. лв.

7. Разходи

Основните разходи на дружеството са за възнаграждения и социални осигуровки, като общата им стойност е в размер на 714 хил. лв., а общата стойност на разходите към 31.12.2016 г. е в размер на 1 051 хил. лв.,

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД постоянно поддържа ликвидността си и капиталовата си адекватност в пълно съответствие с изискванията на закона.

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

Няма съществени събития, които да са настъпили след датата, към която се съставен годишния финансов отчет.

IV. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.

Очакваното развитие на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД през 2017 г. има следните основни моменти :

- ☞ развиване на дейността по управление на индивидуални портфейли;
- ☞ увеличение на нетната стойност на активите под управление;
- ☞ увеличение на пазарния дял;
- ☞ създаване на нови продукти.

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

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД няма действия в областта на научно изследователската и развойна дейност.

VI. НАЛИЧИЕ НА КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД няма клонове в страната и чужбина.

VII. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ДРУЖЕСТВОТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО 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 ДРУЖЕСТВОТО ПО ОТНОШЕНИЕ НА ЦЕНОВИЯ, КРЕДИТНИЯ И ЛИКВИДАЦИОННИЯ РИСК И РИСКА НА ПАРИЧНИЯ ПОТОК.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД не притежава и не използва финансови инструменти през 2016 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.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД няма извършени придобивания и прехвърляния на собствени акции през 2016 г.


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

През 2016 г. членовете на Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД не са получавали възнаграждение.

XVI. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА.

През 2017 г. не се предвижда драстично увеличаване на броя служители, като развитието на съществуващия персонал, ще се извършва чрез разходи за обучение и повишаване на квалификацията на служителите.

София
24.03.2017 г.


Катина Пейчева,
Изпълнителен директор




Стефан Тъмнев
Прокурист

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на ОББ Асет Мениджмънт АД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ОББ Асет Мениджмънт АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

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

Съветът на директорите („Ръководството“) носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай, че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка.

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е в резултат от измама, е по-висок от риска от неразкриване на съществено неправилно отчитане, което е в резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране,

преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

ДОКЛАД ВЪВ ВРЪЗКА С ДРУГИ ЗАКОНИ И РЕГУЛАТОРНИ ИЗИСКВАНИЯ

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29 ноември 2016. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД



Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор



гр. София
27 март 2017

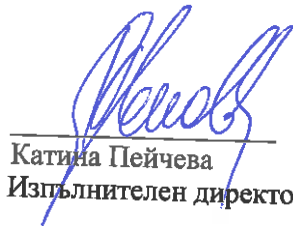
АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2016	2015
Приходи от основна дейност	3	2,028	1,911
Приходи от лихви	4	44	43
Други приходи	3.1	1	-
Общо приходи		2,073	1,954
Оперативни разходи	6.1 и 6.2	(265)	(234)
Разходи за персонала	7	(731)	(623)
Разходи за амортизация	10 и 11	(13)	(6)
Други разходи (в т.ч. финансови)	5 и 6.3	(42)	(32)
Общо разходи		(1,051)	(895)
Нетна печалба за периода преди данъци		1,022	1,059
Разход за данъци	8	(102)	(105)
Нетна печалба за периода след данъци		920	954
Нетна печалба на акция	9	1.31	1.36
Друг всеобхватен доход		-	-
Всеобхватен доход за периода		920	954


Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 24 март 2017 г.



Съставил:
Елена Кьосева
Главен счетоводител



Катина Пейчева
Изпълнителен директор



Стефан Тъмнев
Прокурис

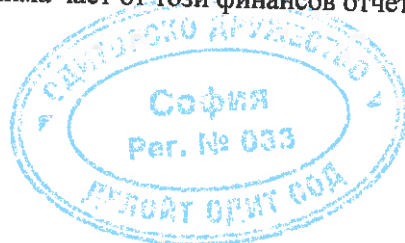


Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.



Силвия Пенева
Регистриран одитор
Дата:

27. 03. 2017

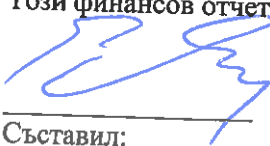


**АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАСОВОТО СЪТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016**

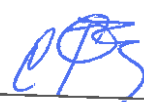
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Пояснения	2016	2015
Активи			
<i>Нетекущи активи</i>			
Имоти, машини и съоръжения	10	1	1
Нематериални активи	11	62	54
Общо нетекущи активи		<u>63</u>	<u>55</u>
<i>Текущи активи</i>			
Пари и парични еквиваленти	12	359	1,950
Срочни депозити	13	2,510	255
Вземания	14	237	172
Разходи за бъдещи периоди	15	4	4
Общо текущи активи		<u>3,110</u>	<u>2,381</u>
Общо активи		<u>3,173</u>	<u>2,436</u>
Пасиви и собствен капитал			
<i>Собствен капитал</i>			
Основен капитал	16	700	700
Общи резерви		552	552
Неразпределена печалба		1,874	954
Общо собствен капитал		<u>3,126</u>	<u>2,206</u>
<i>Текущи пасиви</i>			
Задължения към персонал	17	3	2
Търговски задължения	18	38	183
Данъчни задължения	19	6	45
Общо текущи пасиви		<u>47</u>	<u>230</u>
Общо пасиви и собствен капитал		<u>3,173</u>	<u>2,436</u>
Чужди активи под управление	20	<u>144,213</u>	<u>94,945</u>


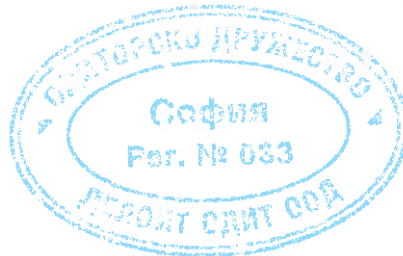
Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 24 март 2017 г.


 Съставил:
 Елена Кьосева
 Главен счетоводител


 Катина Пейчева
 Изпълнителен директор


 Стефан Гьмнєв
 Прокурист

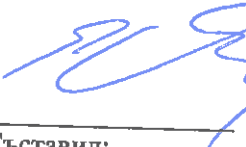

Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.

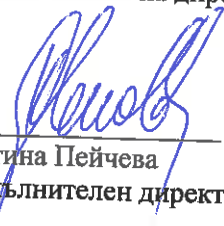

 Силвия Пенева
 Регистриран одитор
 Дата: 27. 03. 2017



АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
 ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
 В хиляди лева освен, ако не е указано друго

Пояснения	2016	2015
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични постъпления, свързани с притежатели на дялове в КИС	70,067	52,890
Парични плащания, свързани с притежатели на дялове в КИС	(70,189)	(52,857)
Парични постъпления, свързани с управлението на КИС	1,908	1,844
Парични постъпления, свързани с управление на индивидуални инвестиционни портфейли	80	63
Парични плащания, свързани с управлението на КИС и индивидуалните портфейли	(354)	(273)
Парични плащания, свързани с възнаграждения и осигуровки	(711)	(620)
Парични постъпления от такси по тарифата	2	-
Банкови такси	(3)	(2)
Платен данък върху печалбата	(142)	(91)
Платени други данъци /върху представителни, наем/	(4)	(5)
Други парични плащания	(4)	-
Други парични плащания, свързани с персонал	(16)	(5)
Други парични постъпления	-	10
Нетен паричен поток от оперативна дейност	634	954
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Парични постъпления, свързани със срочни депозити	252	850
Парични плащания, свързани със срочни депозити	(2,500)	(252)
Парични плащания, свързани с нетекущи активи	(14)	-
Парични постъпления, свързани с лихви	37	52
Нетен паричен поток (за)/от инвестиционна дейност	(2,225)	650
Нетна промяна на пари и паричните еквиваленти	(1,591)	1,604
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	12	1,950
Пари и парични еквиваленти в края на периода	12	359
	359	1,950

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 24 март 2017 г.



 Съставил:
 Елена Къосева
 Главен счетоводител


 Катина Пейчева
 Изпълнителен директор


 Стефан Гьмнев
 Прокуррист



Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.


 Силвия Пенева
 Регистриран одитор
 Дата: 27. 03. 2017

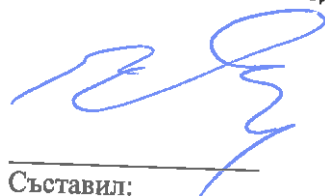


АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
 ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

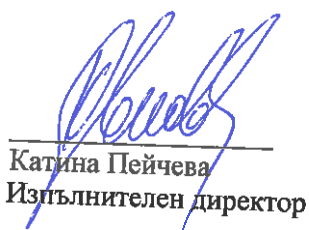
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

	Основен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо
31 декември 2014	700	-	552	1,252
Пренасяне на печалби от минали години	-	552	(552)	-
Печалба за периода	-	-	954	954
31 декември 2015	700	552	954	2,206
Печалба за периода	-	-	920	920
31 декември 2016	700	552	1,874	3,126

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 24 март 2017 г.



Съставил:
 Елена Кюсева
 Главен счетоводител




Катина Пейчева
 Изпълнителен директор



Стефан Тъмнев
 Прокурист



Приложените бележки са неделима част от този финансов отчет.



Силвия Пенева
 Регистриран одитор
 Дата: 27. 03. 2017



АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

1 Организация и дейност

Управляващо дружество (УД) „ОББ Асет Мениджмънт“ АД (Дружеството, Управляващото дружество), гр. София е учредено през 2003 г. и е вписано в търговския регистър по фирмено дело № 4098 от 23.04.2004 г. на Софийски градски съд, като еднолично акционерно дружество с ЕИК 131239768. С решение от 29.06.2006 г. на Софийски градски съд, Дружеството се преобразува в акционерно дружество с наименование „ОББ Асет Мениджмънт“ АД. Със същото решение се увеличава капитала на Дружеството от 300 000 лв. на 330 000 лв., чрез издаване на нови 30 поименни, безналични акции, с право на глас с номинална стойност 1 000 лева всяка една. С решение № 9 от 5.07.2007 г. на Софийски градски съд се увеличава капитала на Дружеството от 330 000 лв. на 700 000 лв.

Акционери в „ОББ Асет Мениджмънт“ АД са „Обединена Българска Банка“ АД, притежаващо 90.86% от капитала и NBG Asset Management, Гърция, притежаващо 9.14% от капитала. „ОББ Асет Мениджмънт“ АД няма участия в дъщерни или асоциирани предприятия.

„ОББ Асет Мениджмънт“ АД е със седалище и адрес на управление: гр. София, община Възраждане, ул. „Света София“ № 5, адрес за кореспонденция: гр. София, бул. Тодор Александров № 9, тел. + 359 2 / 811 37 63, факс . + 359 2 / 811 37 69, електронен адрес e-mail ubbam@ubb.bg, електронна страница в Интернет (web - site) www.ubbam.bg.

Предметът на дейност на Дружеството е:

1. Управление на дейността на колективни инвестиционни схеми, включително:

а) управление на инвестициите;
б) администриране на дяловете, включително правни и счетоводни услуги във връзка с управлението на активите, искания за информация на инвеститорите, оценка на активите и изчисляване цената на дяловете, контрол за спазване на законовите изисквания, управление на риска, водене на книгата на притежателите на дялове, в случаите на извършване на дейност по управление на колективна инвестиционна схема с произход от друга държава членка, разпределение на дивиденди и други плащания, издаване, продажба и обратно изкупуване на дялове, изпълнение на договори, водене на отчетност;

в) маркетингови услуги.

2. Управление на дейността на национални инвестиционни фондове.

3. Управление, в съответствие със сключен с клиента договор на портфейл, включително портфейл на предприятие за колективно инвестиране, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента.

4. Предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти.

5. Съхранение и администриране на дялове на предприятия за колективно инвестиране.

Към 31 декември 2016 г. Дружеството управлява следните колективни инвестиционни схеми:

- Договорен фонд „ОББ Премиум Акции“ – Разрешение № 715-ДФ от 23.11.2005 г. на Комисията за финансов надзор;

- Договорен фонд „ОББ Платинум Облигации“ - Разрешение № 716-ДФ от 23.11.2005 г. на Комисията за финансов надзор;

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

1 Организация и дейност (продължение)

- Договорен фонд “ОББ Балансиран Фонд” - Решение № 747- ИД от 13.10.2004 г. на Комисията за финансов надзор. Договорният фонд е учреден като инвестиционно дружество от отворен тип с наименованието ИД “ОББ Балансиран Фонд” АД, като с Решение на Комисията за финансов надзор (КФН) № 711-ДФ от 24.09.2013г. е вписан ДФ“ОББ Балансиран Фонд” като емитент в регистъра и е отписан като емитент ИД „ОББ Балансиран Фонд“ АД от регистъра, воден от КФН;
- Договорен фонд “ОББ Патримониум Земя” - Решение № 1007-ДФ от 04.08.2008 г на Комисията за финансов надзор;
- Договорен фонд “ОББ Глобал Фарм Инвест” - Разрешение № 306-ДФ от 14.05.2010 г. на Комисията за финансов надзор. Договорният фонд е учреден с наименованието ДФ „ОББ Премиум евро акции”, като с Решение на Комисията за финансов надзор № 1123-ДФ от 05.12.2012 г. е одобрена промяна в Правилата на фонда, включително в неговото наименование - от ДФ „ОББ Премиум евро акции” на ДФ“ОББ Глобал Фарм Инвест”;
- Договорен фонд “ОББ Евро Пари” - Разрешение № 305-ДФ от 14.05.2010 г. на Комисията за финансов надзор. Договорният фонд е учреден с наименованието ДФ „ОББ Платинум евро облигации”, като с Решение на Комисията за финансов надзор № 457-ДФ от 09.05.2014 г. е одобрена промяна в Правилата на фонда, включително в неговото наименование - от ДФ „ОББ Платинум евро облигации” на ДФ“ОББ Евро Пари”;
- Договорен фонд “ОББ Глобал Детски Фонд” - Разрешение № 145-ДФ от 12.03.2016г. на Комисията за финансов надзор;
- Договорен фонд “ОББ Глобал Дивидент” - Решение № 153-ДФ от 17.03.2016г. на Комисията за финансов надзор;
- Договорен фонд “ОББ Глобал Растеж” - Решение № 154-ДФ от 17.03.2016г. на Комисията за финансов надзор;

Към 31 декември 2016 г. Дружеството има осем сключени договора за управление на индивидуален инвестиционен портфейл (към 31.12.2015: шест сключени договора).

Дружеството има едностепенна система на управление. Органите на управление на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

През отчетната година не са настъпили промени в устройството на дейността на “ОББ Асет Мениджмънт” АД.

Годишният финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на “ОББ Асет Мениджмънт” АД, с протокол № 359 от 24.03.2017 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

Този финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България. МСФО приети от ЕС не се различават от МСФО, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС), и са в сила за отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовия отчет (продължение)

При изготвяне на финансовия си отчет Дружеството използва като база за отчитане на активите и пасивите метода на историческата цена.

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 „ОББ Асет Мениджмънт“ АД в ролята му на управляващото дружество се води отделно от счетоводствата на управляваните от него колективни инвестиционни схеми.

2.2 Промени в МСФО

Първоначално прилагане на нови изменения към съществуващи стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

Следните изменения към съществуващи стандарти и нови разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- **Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** – Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация, приети от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСФО 11 Съвместни споразумения** – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност – приети от ЕС на 24 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 1 Представяне на финансови отчети** – Инициатива за оповестяване – приети от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи** – Изясняване на допустимите методи за амортизация – приети от ЕС на 2 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие** – Плододайни растения – приети от ЕС на 23 ноември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- **Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица** – приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- **Изменения на МСС 27 Индивидуални финансови отчети** – Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети – одобрени от ЕС на 18 декември 2015 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 15 декември 2015 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016).

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Дружеството.

Стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобряване на настоящия финансов отчет следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, все още не са влезли в сила:

- **МСФО 9 Финансови инструменти** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и изменения на МСФО 15** “Дата на влизане в сила на МСФО 15” - приет от ЕС на 22 септември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и нови разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет (датите на влизане в сила, посочени по-долу са за пълните МСФО):

- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – ЕС е взел решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **МСФО 16 Лизинг** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019);
- **Изменение на МСФО 2 Плащане на базата на акции** – Класифициране и измерване на сделки на базата на акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

- **Изменение на МСФО 4 Застрахователни договори** – Приложение на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 или при първоначално приложение на МСФО 9 Финансови инструменти);
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал);
- **Изменение на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти** – Изясняване на МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- **Изменение на МСС 7 Отчет за паричните потоци** - Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода** – Признаване на активи по отсрочени данъци за нереализирани загуби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017).
- **Изменение на МСС 40 Инвестиционни имоти** – Прехвърляне на инвестиционни имоти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **Изменения на различни стандарти „Подобрения на МСФО (цикъл 2014-2016)“**, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 12 и МСС 28) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията на МСФО 12 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017, а измененията на МСФО 1 и МСС 28 са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018),
- **КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018).

Управляващото дружество очаква приемането на тези нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има ефект върху отчета:

- **МСФО 9 Финансови инструменти** – приет от ЕС на 22 ноември 2016 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018). Стандартът цели напълно да замени МСС 39 Финансови Инструменти: Признаване и Оценяване, като съдържа изискванията относно признаването, оценяването обезценката и отписването на финансовите инструменти, както и за отчитане на хеджирането.
 - **Класификация и оценка** – МСФО 9 представя нов подход към класификацията на финансовите активи, базиран на характеристиките на паричните потоци и бизнес модела, в рамките на който се управлява съответния финансов актив.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

- *Обезценка* – Въвежда се нов модел на обезценка на финансови инструменти до размера на очаквани кредитни загуби, който ще доведе до по-ранно отчитане на кредитни загуби.
- *Отчитането на хеджирането* може да следва по-точно стратегията за управление на риска, като са допустими по-широк обхват от хеджиращи инструменти и хеджирани обекти. Ретроспективната оценка на ефективността на хеджа не се изисква, а проспективната оценка се базира на принципа за икономическа връзка.

Управляващото дружество очаква новият стандарт да не доведе до съществена промяна.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Управляващото дружество, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно **МСС 39: Финансови инструменти: Признание и оценяване**, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

2.3 Действащо предприятие

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

2.4 Приблизителни счетоводни оценки

Изготвянето на финансовите отчети 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 Функционална валута и валута на представяне

За Дружеството функционална валута е националната валута на Република България – лев (“лева”). Финансовият отчет е изготвен и представен в хиляди лева (хил. лв.).

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.6 Чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута, т.е. операциите, деноминирани във валута различна от лева, който е функционалната валута на Дружеството, се отчитат по обменния курс, валиден в деня на сделката. Валутно-курсовите разлики, възникнали при извършването на такива сделки и от преоценката на парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се включват в резултата за периода.

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

Валута	31-12-2016	31-12-2015
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.85545	1.79007

* фиксиран курс в съответствие със Закона за Българска народна банка

2.7 Пари и парични еквиваленти

За целите на финансовия отчет, Дружеството 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.

2.8 Срочни депозити

За целите на финансовия отчет, Дружеството отчита като депозити, тези с оригинален срок на падеж над 3 месеца.

2.9 Финансови активи и пасиви

В съответствие с МСС 39 “Финансови инструменти: Признаване и оценяване” (МСС 39) всички финансови активи и пасиви, включително деривативните финансови инструменти, трябва да бъдат признавани и оценявани в отчета за финансовото състояние в зависимост от категорията, към която са класифицирани.

Финансови активи

Финансовите активи се класифицират съгласно изискванията на МСС 39 в четири категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, инвестиции държани до падеж, кредити и вземания, и финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им придобиване.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9 Финансови активи и пасиви (продължение)

При управлението на собствените си средства, Дружеството поддържа състав и структура на портфейла, при спазването на следните лимити:

<u>Видове финансови инструменти</u>	<u>Лимит на относителен дял в портфейла</u>
Дългови ценни книжа, допуснати до или търгувани на регулираните пазари, както и дългови ценни книжа наскоро издадени, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар;	До 100 %
Влогове в банки, платими при поискване или за които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падеж не повече от 12 месеца;	До 100 %
Инструменти на паричния пазар допуснати до или търгувани на регулираните пазари;	До 100 %
Дялове на колективни инвестиционни схеми, чиято инвестиционна политика съответства на рисковата насоченост и целите за управление на собствените средства на Дружеството	До 30 %
Дялови ценни книжа, допуснати до или търгувани на регулираните пазари;	До 20 %
Дялови ценни книжа наскоро издадени, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар	До 10 %

Към 31 декември 2016 г и 2015 г. Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД не е инвестирало собствените си средства във финансови инструменти, като държавни ценни книжа, облигации, акции, дялове на колективни инвестиционни схеми и други финансови инструменти, различни от влогове в банки.

Вземания

Вземанията на Дружеството са с текущ характер и се очаква да бъдат събрани в рамките на следващия отчетен период. Вземанията са представени по тяхната номинална стойност, нетно от обезценка.

Финансови пасиви

Финансовите пасиви, които не са деривативни инструменти или не са определени при придобиването им за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат по амортизирана стойност. Първоначално те се признават по “себестойност”, т.е. справедливата стойност на получените парични потоци при възникване на пасива, намалени с разходите по сделката. Впоследствие всяка разлика между нетните парични потоци и остатъчната стойност се признава в нетния доход за периода по метода на ефективната лихва за срока на пасива.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9 Финансови активи и пасиви (продължение)

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 МСС 17 "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 бележките към финансовия отчет на информацията относно справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Политиката на Дружеството е да оповестява информацията 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 Дружеството включват парични средства в брой и по банкови сметки, срочни депозити, 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.

Срочните депозити се признават първоначално по справедлива стойност. След първоначалното признаване те се отчитат по амортизирана стойност. Тъй като срочните депозити са със срок до една година, Дружеството смята, че балансовата стойност на срочните депозити не се отличава значително от тяхната справедлива 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.

Обезценка на финансови активи

Текущо и към края на всеки отчетен период Дружеството определя дали са налице обективни доказателства за обезценка на определен финансов актив или група финансови активи. Финансов актив или група финансови активи се считат за обезценени само ако са налице обективни доказателства за обезценка в следствие на едно или повече събития, които са настъпили след придобиване на актива/групата активи и тези събития имат ефект върху очакваните парични потоци на актива/групата активи.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.9 Финансови активи и пасиви (продължение)

Отписване на финансови активи и пасиви

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

Нетиране на финансови активи и пасиви

Финансовите активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансовото състояние само когато Дружеството има законно право да извърши такова прихващане и възнамерява да извърши уреждане на нетна основа или да реализира актива и погаси пасива едновременно.

2.10 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 дружеството 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 Дружеството 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:

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.10 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

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

2.11. Нематериални активи

Нематериалните активи представляват лицензии, 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.

Дружеството 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 Дружеството.

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%

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.12. Търговски и други задължения и кредити

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.

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

Задължения към персонал включват задължения на Дружеството по повод на минал труд, положен от наетия персонал, и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС 19 Доходи на наети лица се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда предприятията в страната са задължени при прекратяване на трудовите правоотношения със служител, който е достигнал пенсионна възраст да му изплащат еднократна сума за обезщетение от 2 до 6 работни заплати в зависимост от трудовия му стаж в Дружеството. Дружеството е изчислило евентуалния размер на задължението за това обезщетение, но поради несъщественния му размер, както и ниската средна възраст на персонала не е начислило провизия в настоящия годишен финансов отчет.

2.14. 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; или
- друго действие на закона.

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

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

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.14. Провизии (продължение)

Провизия се признава тогава, когато:

- Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството има провизии за неизползвани платени отпуски на персонала.

2.15. Данъци

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

Данъчният ефект, свързан със сделки или други събития, отчетени в отчета за всеобхватния доход, също се отчита в отчета за всеобхватния доход, и данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

Задълженията по отсрочени данъци се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

Отсрочените данъчни вземания се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степеня, до която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни вземания. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

Отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетено за същия или различен период директно в собствения капитал. Отсрочени данъци се начисляват в или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат през същия или различен период директно в собствения капитал.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.16. Разходи за бъдещи периода

В предплатените разходи се включват договорени и документирани разходи, платени през текущата година, част от които се отнасят за следващи отчетни периоди (застраховки, абонаменти и други).

2.17. Собствен капитал

Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на издадените и регистрирани акции. Акциите са изплатени в срок и размер, в съответствие със законодателството.

Записаният капитал на Дружеството е отразен във финансовия отчет по историческа цена в деня на регистриране.

Резервите се създават и изразходват по решение на Общото събрание на акционерите. Собственият капитал на Дружеството е остатъчната стойност на активите на Дружеството след приспадане на всичките му пасиви.

2.18. Приходи от дейността

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване плащане или възмездяване. Те се начисляват в момента на тяхното възникване, независимо от паричните постъпления.

Приходите, свързани със сделки по предоставяне на услуги, се признават, когато резултатът от сделките може надеждно да се оцени.

Основните приходи на Дружеството са от управление на колективни инвестиционни схеми (КИС). Тези приходи се признават текущо на месечна база и се формират като процент от средната годишна нетна стойност на активите на всеки отделен фонд, чиято дейност и/или портфейл „ОББ Асет Мениджмънт“ АД управлява.

Приходите от управление на индивидуален инвестиционен портфейл се изчисляват в процент от портфейлите и се начисляват месечно.

2.19. Финансови приходи и разходи

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 отбивки) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.20. 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 степеня, 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 дружеството са за външни услуги и свързани с възнаграждения.

2.21. 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.

През 2016 година Дружеството е направило промени в представянето на някои елементи от отчета за финансовото състояние, поради тези промени е рекласифицирана и сравнителната информация. Ръководството на Дружеството счита, че промененото представяне дава по-ясна и точна представа за финансовото състояние.

3. Приходи от основна дейност

	2016	2015
Приходи от управление на договорни фондове в т.ч.:		
- разходи по емитиране и обратно изкупуване на дялове на КИС	1,953	1,860
Приходи от договори за управление на индивидуални портфейли	55	195
Приходи от такси по тарифата	68	50
Общо	7	1
	<u>2,028</u>	<u>1,911</u>

Основните приходи на Дружеството представляват такса за управление, която се начислява спрямо всеки управляван взаимен фонд, както следва:

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

3. Приходи от основна дейност (продължение)

През 2016 година:

- ДФ „ОББ Премиум Акции“ – 2.90% от средната годишна нетна стойност на активите. (валидна и през цялата 2015 година);
- ДФ „ОББ Платинум Облигации“ – 0.50% от средната годишна нетна стойност на активите (валидна от 11.08.2015г., като преди това е била 0.77% от средната годишна нетна стойност на активите);
- ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ – 2.25% от средната годишна нетна стойност на активите (валидна и през цялата 2015 година);
- ДФ „ОББ Патримониум Земя“ – 2.90% от средната годишна нетна стойност на активите(валидна и през цялата 2015 година);
- ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“ – 3.00% от средната годишна нетна стойност на активите (валидна и през цялата 2015 година);
- ДФ „ОББ Евро Пари“ – 0.50% от средната годишна нетна стойност на активите (валидна от 11.08.2015г., като преди това е била 0.65% от средната годишна нетна стойност на активите);
- ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ – 2.50% от средната годишна нетна стойност на активите;
- ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ – 2.50% от средната годишна нетна стойност на активите;
- ДФ „ОББ Глобал Растеж“ – 2.50% от средната годишна нетна стойност на активите.

Валидните такси за обратно изкупуване през 2016 и 2015 година, са както следва:

Фонд	Такси за обратно изкупуване	Период	Дата на влизане в сила на разходите за обратно изкупуване
ДФ ОББ ПАТРИМОНИУМ ЗЕМЯ	0.25%	за държани до 1 год. и 6 месеца	18 месеца 29.03.2012
ДФ ОББ ПРЕМИУМ АКЦИИ	0.40%	за държани до 1 год. и 6 месеца	18 месеца 29.03.2012
ДФ ОББ ПЛАТИНУМ ОБЛИГАЦИИ	0.50%	за държани до 5 месеца	5 месеца 29.03.2012
ДФ ОББ БАЛАНСИРАН ФОНД	0.40%	за държани до 1 год. за държани до 3	12 месеца 16.05.2012
ДФ ОББ ЕВРО ПАРИ	0.50%	месеца	3 месеца 09.05.2014

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

3. Приходи от основна дейност (продължение)

Валидните такси за емитиране през 2016 и 2015 година, са както следва:

Фонд	Такси за емитиране
ДФ ОББ ГЛОБАЛ ФАРМ ИНВЕСТ	2%
ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД	<ol style="list-style-type: none"> 1. При поръчки до 25 000 лева (вкл.) – 2% 2. При поръчки от 25 000 лева до 100 000 лева (вкл.) – 1.5% 3. При поръчки от 100 000 лева до 200 000 лева (вкл.) – 1% 4. При поръчки над 200 000 лева – НСА на 1 дял.
ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ	<ol style="list-style-type: none"> 1. При поръчки до 25 000 лева (вкл.) – 2% 2. При поръчки от 25 000 лева до 100 000 лева (вкл.) – 1.5% 3. При поръчки от 100 000 лева до 200 000 лева (вкл.) – 1% 4. При поръчки над 200 000 лева – НСА на 1 дял.
ДФ ОББ ГЛОБАЛ РАСТЕЖ	<ol style="list-style-type: none"> 1. При поръчки до 25 000 лева (вкл.) – 2% 2. При поръчки от 25 000 лева до 100 000 лева (вкл.) – 1.5% 3. При поръчки от 100 000 лева до 200 000 лева (вкл.) – 1% 4. При поръчки над 200 000 лева – НСА на 1 дял.

С решение на Съвета на Директорите № 317 от 15.11.2015г. таксите за управление, таксите за емитиране на дялове и всички други първоначално извършените за сметка на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ и ДФ „ОББ Глобал Растеж“ разходи за учредяване няма да бъдат начислявани до достигане на минимална нетна стойност на активите в размер на 1 млн. лв. на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ и ДФ „ОББ Глобал Растеж“.

Управляващото дружество си възстановява първоначално извършените за сметка на ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ и ДФ „ОББ Глобал Растеж“ разходи за учредяване, след достигане на минимална нетна стойност на активите на фонда в размер на 1 млн.лв.

Разходите за изготвяне на всички необходими документи за получаване на разрешение от КФН, се дължат на Управляващото дружество след достигане на нетна стойност на активите в размер на 1 млн.лв.

Към 31.12.2016г. ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ и ДФ „ОББ Глобал Растеж“ не са достигнали нетна стойност на активите в размер на 1 млн.лв.

3.1. Други приходи

Възстановени суми от служители по Договори за квалификация.

4. Приходи от лихви

	2016	2015
Лихви от банкови депозити	12	18
Лихви от разплащателни сметки	32	25
Общо	44	43

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

5. Други разходи (в т.ч. финансови)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Финансови разходи за банкови преводи	(3)	(2)
Разходи за законна лихви за забава	(2)	-
Общо	<u>(5)</u>	<u>(2)</u>

6. Оперативни разходи

6.1. Разходи за материали

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Канцеларски материали	(1)	(2)
Гориво	(3)	(2)
Оборудване	(1)	(1)
Консумативи	(1)	(1)
Общо	<u>(6)</u>	<u>(6)</u>

6.2. Разходи за външни услуги

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Разходи, свързани с поддържане на програмни продукт	(28)	(18)
Управление на проекти	(14)	(15)
Наеми, консумативи и поддържане на помещение	(52)	(47)
Такси Централен депозитар	(29)	(36)
Разходи по сключен договор за агентство	(88)	(69)
Заверка ГФО	(4)	(4)
Маркетинг и реклама	(28)	(26)
Легализирани преводи на документи на чужди езици	(7)	-
Годишна такса за общ финансов надзор към КФН	(3)	(3)
Разходи МПС	(4)	(4)
Разходи по безопасни условия на труд	(1)	(1)
Абонаменти	(1)	-
Други външни услуги	-	(1)
Счетоводни услуги	-	(4)
Общо	<u>(259)</u>	<u>(228)</u>

6.3. Други нефинансови разходи, в т.ч. :

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Разходи за командировки	(11)	(8)
Представителни разходи и данъците върху тях	(9)	(8)
Членства	(3)	(3)
Глоби	(2)	-
Частичен данъчен кредит по ДДС	(12)	(11)
Общо	<u>(37)</u>	<u>(30)</u>

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

7. Разходи за персонала

Към 31 декември 2016 г. персоналят на Дружеството е 20 души (31.12.2015 г.: 19 души).

7.1. Разходи за заплати

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Разходи за заплати	(634)	(542)
Разходи за възнаграждения по неизползвани отпуски	(3)	(2)
Общо	<u>(637)</u>	<u>(544)</u>

7.2. Разходи за осигуровки

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Разходи за осигурителни вноски на персонала	(76)	(68)
Разходи за осигуровки по неизползвани отпуски	(1)	-
Общо	<u>(77)</u>	<u>(68)</u>

7.3. Други разходи за персонала

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Разходи за допълнително здравно осигуряване, допълнително доброволно пенсионно осигуряване и застраховка живот и злополука	(12)	(3)
Разходи за квалификация на персонала	(5)	(5)
Еднократни помощи на персонала	-	(3)
Общо	<u>(17)</u>	<u>(11)</u>

8. Данъци

Към 31 декември 2016 връзката между проявлението на данъка в отчета за всеобхватния доход и счетоводната печалба е както следва:

	Годината приключваща на 31.12.2016	Годината приключваща на 31.12.2015
Печалба преди данъчно облагане	1,022	1,059
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък съгласно данъчна ставка	<u>(102)</u>	<u>(106)</u>
Ефект от приспадане на данъчни загуби от предходен период	-	-
Ефект от други временни разлики, по които не е признат отсрочен данъчен актив	-	1
Разходи за данък	<u>(102)</u>	<u>(105)</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>10%</u>	<u>10%</u>

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

8. Данъци (продължение)

Към 31 декември 2016 и 2015 не са налични неизползвани данъчни загуби за пренасяне в последващи периоди.

9. Нетна печалба на акция

Основен доход на акция

	2016	2015
1. Основен капитал	700	700
2. Непокрита загуба от минали години в началото на периода	-	(37)
3. Финансов резултат за предходната година	954	589
4. Основен доход на акция (лева за акция) за предходната година (р.3: р.1)	1.36	0.84
5. Финансов резултат	920	954
6. Основен доход на акция (лева за акция) (р.5: р.1)	1.31	1.36

10. Имоти, машини и съоръжения

	Офис обзавеждане	Компютри, периферни устройства за тях	Транспортни средства	Общо
1. Отчетна стойност				
1 януари 2015	16	61	24	101
Придобити	-	-	-	-
31 декември 2015	16	61	24	101
Отписани	(5)	-	-	(5)
31 декември 2016	11	61	24	96
2. Натрупана амортизация				
01 януари 2015	15	61	24	100
Начислена за годината	-	-	-	-
31 декември 2015	15	61	24	100
Отписана за годината	(5)	-	-	(5)
31 декември 2016	10	61	24	95
3. Нетна балансова стойност				
Към 31 декември 2015	1	-	-	1
Към 31 декември 2016	1	-	-	1

Отчетната стойност на напълно амортизираните активи към 31.12.2016 г. е 95 хил. лв. (31.12.2015 г.: 100 хил. лв.).

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

11. Нематериални активи

		Софтуер и правото на ползване на софтуер	Патенти, лицензи	Интернет страница	Общо
1. Отчетна стойност					
Придобити	01 януари 2015	59	1	22	82
		44	-	-	44
Придобити	31 декември 2015	103	1	22	126
		21	-	-	21
	31 декември 2016	124	1	22	147
2. Натрупана амортизация					
Начислена за годината	01 януари 2015	56	1	9	66
		2	-	4	6
Начислена за годината	31 декември 2015	58	1	13	72
		10	-	3	13
	31 декември 2016	68	1	16	85
3. Нетна балансова стойност					
Към 31 декември 2015		45	-	9	54
Към 31 декември 2016		56	-	6	62

12. Пари и парични еквиваленти

	31.12.2016	31.12.2015
Парични средства в брой	-	1
Парични средства по разплащателни сметки	359	1,949
<i>в лева</i>	345	1,949
<i>в евро</i>	14	-
Общо:	359	1,950

Левовите парични наличности са посочени по номиналната им стойност. Паричните наличности в евро са посочени по фиксинг на БНБ съответно към 31 декември 2016 и 2015. Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. няма активи на Дружеството, деноминирани във валута, различна от леви евро.

13. Срочни депозити

	31.12.2016	31.12.2015
Парични средства в срочни депозити с падеж до 1 година	2,500	252
<i>в лева</i>	2,500	252
	10	3
<i>в лева</i>	10	3
Общо:	2,510	255

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

13. Срочни депозити (продължение)

Депозираните средства към 31 декември 2016 представляват срочен депозит в „Обединена Българска Банка“ АД с падеж август 2017 г. Депозираните средства към 31 декември 2015 представляват срочен депозит в „Обединена Българска Банка“ АД и е падежирал през 2016 г.

14. Вземания

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Вземания от възнаграждение за управление на колективни инвестиционни схеми и такси за емитиране и обратно изкупуване на дялове	202	151
Вземания за учредяване на колективни инвестиционни схеми	17	13
Вземания за администриране на дялове на колективни инвестиционни схеми	7	-
Вземания от възнаграждение за управление на индивидуален инвестиционен портфейл – доверително управление	7	6
Вземания по предоставени аванси	2	2
Вземания от Централен депозитар-предплатени такси	1	-
Други вземания	1	-
Общо	<u>237</u>	<u>172</u>

Вземанията в левове са оценени по стойността на тяхното възникване. Вземанията в евро и долари са посочени по фиксинг на БНБ съответно към 31 декември 2016 и 2015. Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД няма дългосрочни вземания.

15. Разходи за бъдещи периоди

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

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Разход за одит	2	2
Годишна такса за поддържане на софтуер	2	2
Общо	<u>4</u>	<u>4</u>

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

16. Капитал

Основният капитал на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД възлиза на 700 хил. лв., разпределен в 700 бр. безналични, поименни, с право на глас в ОСА акции, с номинал 1,000 лв., разпределени както следва:

Име на акционера	Към 31.12.2016	%	Към 31.12.2015	%
"Обединена Българска Банка" АД	636	90,86%	636	90,86%
NBG Asset Management	64	9,14%	64	9,14%
ОБЩО АКЦИИ	700	100%	700	100%

17. Задължения към персонала

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Задължения към персонал, в т.ч. за неизползвани отпуски	3	2
	3	2
Общо:	3	2

18. Търговски задължения

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Задължения към доставчици	38	54
Задължения, свързани с притежатели на дялове в КИС		122
Други задължения		7
Общо:	38	183

19. Данъчни задължения

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Данък печалба	4	44
Данък върху представителните разходи	1	1
ДДС за внасяне	1	
Общо:	6	45

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

20. Чужди активи под управление

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Нетни активи на:		
ДФ „ОББ Платинум Облигации“	52,224	25,350
ДФ „ОББ Премиум Акции“	24,603	20,176
ДФ „ОББ Патримониум Земя“	18,662	15,225
ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“	12,598	14,057
ДФ „ОББ Балансиран Фонд“	8,156	7,364
ДФ „ОББ Евро Пари“	14,862	6,529
ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“	1,181	-
ДФ „ОББ Глобал Дивидент“	481	-
ДФ „ОББ Глобал Растеж“	200	-
Нетна стойност на индивидуални инвестиционни портфейли	11,246	6,244
Общо:	144,213	94,945

21. 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 „ОББ Асет Мениджмънт“ АД осъществява своята дейност са:

<u>Наименование на дружеството</u>	<u>Вид свързаност</u>
ДФ „ОББ Балансиран Фонд“	свързаност чрез ключов управленски персонал
ДФ „ОББ Премиум Акции“	свързаност чрез ключов управленски персонал
ДФ „ОББ Платинум Облигации“	свързаност чрез ключов управленски персонал
ДФ „ОББ Патримониум Земя“	свързаност чрез ключов управленски персонал
ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“	свързаност чрез ключов управленски персонал
ДФ „ОББ Евро Пари“	свързаност чрез ключов управленски персонал
ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“	свързаност чрез ключов управленски персонал
ДФ „ОББ Глобал Дивидент“	свързаност чрез ключов управленски персонал
ДФ „ОББ Глобал Растеж“	свързаност чрез ключов управленски персонал
НБГ Национална Банка на Гърция	дружество краен собственик на капитала
„Обединена Българска Банка“ АД	дружество-майка
НБГ Асет Мениджмънт	дружество под общ контрол
Стилиян Петков Вътев	ключов ръководен персонал
Йоаннис Клеона Самиос	ключов ръководен персонал
Александър Иванов Георгиев,	ключов ръководен персонал
Иван Борисов Кутлов	ключов ръководен персонал
Катина Славкова Пейчева	ключов ръководен персонал

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

Балансите по сделки със свързани лица и съответните разходи и приходи към 31 декември 2016 г. и 2015 г. са, както следва:

Сделки и салда	31.12.2016	31.12.2015
Приходи		
ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ - възнаграждение за управление и такси за обратно изкупуване	163	176
ДФ „ОББ Премиум Акции“ - възнаграждение за управление и такси за обратно изкупуване на дялове	596	612
ДФ „ОББ Платинум Облигации“ - възнаграждение за управление и такси за обратно изкупуване на дялове	204	134
ДФ „ОББ Патримониум Земя“ - възнаграждение за управление и такси за обратно изкупуване на дялове	492	378
ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“ - възнаграждение за управление и такси за емитиране на дялове	428	529
ДФ „ОББ Евро Пари“ - възнаграждение за управление и такси за обратно изкупуване на дялове	54	31
ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ - възнаграждение за управление, за проспект и такси за емитиране на дялове	22	-
„Обединена Българска Банка“ АД		
- приходи от лихви по безсрочни депозити	32	25
- приходи от лихви по срочни депозити	12	14
Разходи		
„Обединена Българска Банка“ АД		
- консумативи и поддържане на помещение	(11)	(11)
- разходи по договор за агентство	(88)	(69)
- банкови такси за преводи	(3)	(2)
- сключен договор със Службата по трудова медицина на ОББ АД	(1)	(1)
Сделки с ключов управленски персонал		
- възнаграждения	(109)	(101)
Вземания		
ДФ „ОББ Балансиран Фонд“	15	14
ДФ „ОББ Премиум Акции“	59	48
ДФ „ОББ Платинум Облигации“	26	10
ДФ „ОББ Патримониум Земя“	47	36
ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“	32	41
ДФ „ОББ Евро Пари“	6	3
ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“	28	-
ДФ „ОББ Глобал Дивидент“	6	-
ДФ „ОББ Глобал Растеж“	6	-
ДФ в процес на учредяване	-	13
Ключов управленски персонал	1	-

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

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

<i>Задължения</i>		
„ОББ“ АД - по договор за поддържане на помещение	2	1
„ОББ“ АД - възнаграждение по договор за агентство	18	27
ДФ „ОББ Балансиран Фонд“	-	31
ДФ „ОББ Премиум Акции“	-	3
ДФ „ОББ Платинум Облигации“	-	80
ДФ „ОББ Патримониум Земя“	-	4
ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“	-	4
Парични еквиваленти и срочни депозити	31.12.2016	31.12.2015
„ОББ“ АД – разплащателна сметка в лева	345	1,949
„ОББ“ АД – разплащателна сметка в евро	14	-
„ОББ“ АД – срочен депозит с начислени лихви	2,510	255

Членовете на Съвета на директорите не получават възнаграждения за 2016г. и 2015г.

22. Управление на риска

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

22.1. Кредитен риск

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

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. Дружеството няма инвестиции в корпоративни или държавни облигации.

Банковите депозити на Дружеството са със срок на падежа до 1 година (към 31 декември 2016: 2,500 хил. лв., 31 декември 2015: 252 хил. лв.). Изборът на банката за депозиране се извършва, като предложението идва от портфолио мениджър и се одобрява на базата на анализ от Ръководството на Дружеството.

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

Вид инвестиция и рейтинг	2016	2015
Депозити	2,510	255
Дългосрочен рейтинг ВВ и краткосрочен рейтинг В	2,510	-
Дългосрочен рейтинг ВВ- и краткосрочен рейтинг В	-	255
Пари и парични еквиваленти	359	1,950
Дългосрочен рейтинг ВВ и краткосрочен рейтинг В	359	-
Дългосрочен рейтинг ВВ- и краткосрочен рейтинг В	-	1,950
Общо:	2,869	2,205

Дружеството не е използвало деривативи за управление на кредитния риск.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

22. Управление на риска (продължение)

22.2. 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 Дружеството към промени в лихвените проценти към 31 декември 2016:

31.12.2016 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Вземания	237	-	-	237
Пари и парични еквиваленти	-	359	-	359
Срочни депозити	-	-	2,510	2,510
Текущи пасиви				
Търговски задължения	38	-	-	38
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	237	359	2,510	3,106
Общо финансови пасиви	38	-	-	38
Общо излагане на лихвен риск	199	359	2,510	3,068

Следващата таблица представя чувствителността на финансовите активи и пасиви на Дружеството към промени в лихвените проценти към 31 декември 2015:

31.12.2015 г.	безлихвени	с плаващ лихвен %	с фиксиран лихвен %	Общо
Текущи активи				
Вземания	172	-	-	172
Пари и парични еквиваленти	1	1,949	-	1,950
Срочни депозити	-	-	255	255
Текущи пасиви				
Търговски задължения	183	-	-	183
Излагане на краткосрочен риск				
Общо финансови активи	173	1,949	255	2,377
Общо финансови пасиви	183	-	-	183
Общо излагане на лихвен риск	(10)	1,949	255	2,194

22.3. 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.)

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

22. Управление на риска (продължение)

22.3. Валутен и ценови риск (продължение)

Към 31 декември 2016 г. няма съществени активи на Дружеството, деноминирани във валута, различна от лев или евро. Поради което Ръководството на Дружеството, счита че то не е изложено на съществен валутен риск към 31 декември 2016 г.

Анализ на валутната структура на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември 2016:

Активи	Лева	Евро	Щатски долар	Общо
Пари и парични еквиваленти	345	14	-	359
Срочни депозити	2,510	-	-	2,510
Вземания	232	4	1	237
Общо (хил. лв.)	3,087	18	1	3,106
Общо (в %)	99.39%	0.58%	0.03%	
Пасиви	Лева			Общо
Търговски задължения	38			38
Общо (хил. лв.)	38			38
Общо (в %)	100%			

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

22.4. Ликвиден риск

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

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

Анализ на матуриретна структура според остатъчния срок на падеж на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември 2016:

	До 3 месеца	от 3 до 12 месеца	от 1 до 3 години	От 3 до 5 години	над 5 години	Без матурирет	Общо
Пари и парични еквиваленти	-	-	-	-	-	359	359
Срочни депозити	-	2,510	-	-	-	-	2,510
Вземания	194	40	-	-	3	-	237
Общо финансови активи	194	2,550	-	-	3	359	3,106
Търговски задължения	38	-	-	-	-	-	38
Общо финансови пасиви	38	-	-	-	-	-	38
Несъответствие в матуриретната структура	156	2,550	-	-	3	359	3,068

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016
В хиляди лева освен, ако не е указано друго

22. Управление на риска (продължение)

22.4. Ликвиден риск (продължение)

Анализ на матуритетна структура според остатъчния срок на падеж на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември 2015:

	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	-	-	-	-	-	1,950	1,950
Срочни депозити	-	255	-	-	-	-	255
Вземания	157	13	-	-	2	-	172
<i>Общо финансови активи</i>	<i>157</i>	<i>268</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>2</i>	<i>1,950</i>	<i>2,377</i>
Търговски задължения	176	7	-	-	-	-	183
<i>Общо финансови пасиви</i>	<i>176</i>	<i>7</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>183</i>
Несъответствие в матуритетната структура	(19)	261	-	-	2	1,950	2,194

22.5. 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 Дружеството управлява операционния риск в съответствие с разработената и утвърдена от него процедура за идентификация, оценка и контрол на риска. През 2016 г. и 2015 г. не са отчетени загуби в резултат на операционни събития.

23. Управление на капитала

Дружеството осъществява дейността си със собствени средства. Капиталовата структура включва средства на собственика под формата на регистриран основен капитал и натрупани резерви от дейността.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016

В хиляди лева освен, ако не е указано друго

24. Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2016 г. и 2015 г. Дружеството няма издадени гаранции към трети лица.

25. Събития след края на отчетния период

На 08.02.2017г. беше вписана в Търговския регистър промяна в представителството на Управляващото дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, свързана с избора на нов Прокурист.

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