



Асет
мениджмънт

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ОТЧЕТ НА ДЕЙНОСТТА
И ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**
31 декември 2017 г.

на АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО
„ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ”

СЪДЪРЖАНИЕ

Доклад на независимия одитор

| | |
|---|-------|
| Отчет за дейността | 2-10 |
| Отчет за всеобхватния доход | 11 |
| Отчет за финансовото състояние | 12 |
| Отчет за паричните потоци | 13 |
| Отчет за промените в собствения капитал | 14 |
| Пояснителни приложения към финансовия отчет | 15-45 |



Доклад на независимия одитор

До акционерите на „ОББ Асет Мениджмънт ” АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ОББ Асет Мениджмънт („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. 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 2017 г. 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 считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

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.

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

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

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

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се 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 длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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

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

- достигаем до заключение относено 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.

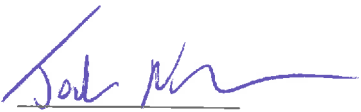
Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.



Росица Ботева
Регистриран одитор

Дата: 30-03-2018
София, България





Джок Нюман
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА на „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД през 2017 г.

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

I. 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. Основен акционер в „ОББ Асет Мениджмънт“ АД е „Обединена Българска Банка“ АД, притежаващо 90,86% от капитала. От юни 2017 г. беше извършена промяна в акционера притежаващ 9.14% от капитала на дружеството и този дял беше придобит от КВС BANK, Белгия. Така управляващото дружество стана изцяло част от КВС Груп.

През 2017 г. беше извършена промяна в състава на Съвета на директорите. Към датата на изготвяне на годишния отчет Съвета на директорите се състои от следните физически лица : Ян Жозеф Еврард Суинен - Председател, Кристоф Марсел Елза Де Мил – Заместник председател, Теодор Валентинов Маринов – Член, Катина Славкова Пейчева – Изпълнителен член.

„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.

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

I. История на дружеството (продължение)

Към края на 2017 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 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.

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

I. История на дружеството (продължение)

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.

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

2. Развитие на дружеството през 2017 г.

През първите три тримесечия на 2017 г. наблюдаваме ускоряващ се и синхронизиран растеж на световната икономика.. Глобалната икономика придоби сила в областта на заетостта, потребителските цени, стабилния растеж на БВП и др.

Оптимизмът оглавяваше световните пазари, повлияни от продължаващите очаквания през годината за данъчната реформа и фискалната експанзия от администрацията на Тръмп.

Въпреки липсата на правителство в България, през първото тримесечие на годината, оптимизмът управляваше и Българската фондова борса през цялата първа половина на годината.

Основните местни индекси започнаха годината с растеж, заедно с положителните настроения на световните пазари.

Ниските лихви по депозитите и първият български борсово-търгуван фонд също допринесоха за добрите резултати. През третото тримесечие ребалансирането на основния индекс SOFIX, потенциалните промени в нормативната уредба, касаещи пенсионните фондове в България, както и други фактори, охладиха темповете и възходящата тенденция на пазара беше прекъсната. През последното тримесечие на годината най-голямото събитие беше продажбата на голям дял от акциите на Софарма АД от Ромфарм.

В такава обстановка основните български и световни борсови измерители постигнаха следните резултати към 31.12.2017 г.:

| | Sofix | BG BX40 | BG TR30 | BG REIT | DJIA | S&P500 | NIKKEI | Hang Seng | FTSE 100 | DAX |
|------------------------------|--------|---------|---------|---------|--------|--------|--------|-----------|----------|--------|
| Доходност за годината | 15.52% | 18.60% | 21.08% | 7.39% | 25.08% | 19.42% | 19.10% | 35.99% | 7.63% | 12.51% |

Както може да се види в таблицата по-долу, инвестициите в България се представят сравнително добре от съответните индекси, като се има предвид ликвидният паричен буфер и стратегията за избягване на емитенти със сенчест бизнес.

| | ОББ Премиум Акции BGN | ОББ Балансиран Фонд BGN | ОББ Платинум Облигации BGN | ОББ Патримониум Земя BGN | ОББ Глобал Фарм Инвест BGN | ОББ Евро Пари EUR |
|--|-----------------------------|-------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Представяне: Фонд - възвръщаемост за годината | 9.83% | 5.43% | 1.66% | 1.12% | -2.09% | 1.41% |
| Бенчмарк - възвръщаемост за годината | 15.52% | 8.17% | 0.82% | 3.52% | 4.39% | 0.82% |
| <i>Бенчмарк за съответните фондове са както следва:</i> | | | | | | |
| - ОББ Премиум Акции - 100% индекс Sofix | | | | | | |
| - ОББ Патримониум Земя - 20% индекс BG REIT, 50% индекс STOXX Global 1800 /в BGN/ и 30% индекс MVIS Global Agri-business | | | | | | |
| - ОББ Балансиран Фонд - 50% индекс Sofix и 50% индекс DV 2Y Treasury Bond | | | | | | |
| - ОББ Платинум Облигации/ ОББ Евро Пари - 100% индекс DV 2Y Treasury Bond | | | | | | |
| - ОББ Глобал Фарм Инвест - 100% индекс S&P Global 1200 Health Care (Sector) /в BGN/ | | | | | | |

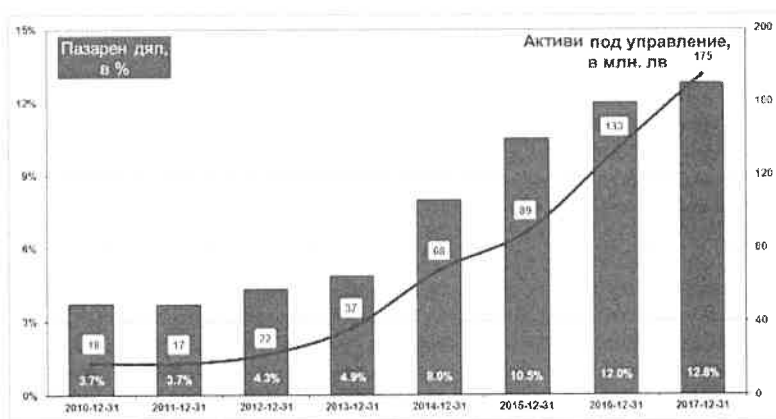
I. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО. ОСНОВНИ РИСКОВЕ СВЪРЗАНИ С ДЕЙНОСТТА. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2. Развитие на дружеството през 2017 г. (продължение)

Управляваните от дружеството консервативни фондове се представят много по-добре в сравнение с бенчмарковете си.

Последните три фонда ОББ Глобал Растеж, ОББ Глобал Дивидент и ОББ Глобал Детски Фонд ще се отчитат на тази база, когато достигнат ниво на инвестираност от 80% в сравнение с техните бенчмаркове - което беше постигнато в края на 2017 година.

През 2017 г. пазарният дял на ОББ АМ във фондовата индустрия (на регистрирани в България фондове) достигна 12.8%, което е увеличение с 0.8% спрямо 31.12.2016 г.



Дружеството запази стабилното си трето място в класацията на управляващите дружества в България.

Към 31.12.2017 г. общият размер на управляваните от ОББ АМ активи в КИС е в размер на 175 363 хил. лв.

Към края на 2017 г. „ОББ Асет Мениджмънт“ АД управлява индивидуални портфейли в размер на 11 181 хил. лв.

През 2017 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 2017 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 2017 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.

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

3. Резултати от дейността през 2017 г.

| Портфейли 2017 г. | Нетни активи, лв. 2017 г. | Нетни активи, лв. 2016 г. | Начало на публичното предлагане |
|------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| ОББ Платинум Облигации | 68,715 | 52,224 | 30.01.2006 |
| ОББ Балансиран Фонд | 11,496 | 8,156 | 31.01.2005 |
| ОББ Премиум Акции | 28,722 | 24,603 | 30.01.2006 |
| ОББ Патримониум Земя | 23,056 | 18,662 | 30.01.2009 |
| ОББ Глобал Фарм Инвест | 12,451 | 12,598 | 31.05.2010 |
| ОББ Евро Пари | 26,139 | 14,862 | 31.05.2010 |
| ОББ Глобал Детски Фонд | 1,775 | 1,181 | 31.03.2016 |
| ОББ Глобал Растеж | 1,311 | 200 | 11.04.2016 |
| ОББ Глобал Дивидент | 1,698 | 481 | 11.04.2016 |
| Индивидуални портфейли | 11,181 | 11,246 | |
| Общо: | 186,544 | 144,213 | |

Доходността, постигната от управляваните колективни инвестиционни схеми към края на 2017 г. е както следва :

Представяне по доходност на управляваните КИС

| ОББ Взаимни Фондове 2017 г. | Доходност | | Начало на публ. предлагане |
|-----------------------------|------------|----------------------------|----------------------------------|
| | За 2017 г. | От нач. на публ. предл. | |
| ОББ Платинум Облигации | 1.66% | 3.24% | 30.01.2006 |
| ОББ Балансиран Фонд | 5.43% | 4.40% | 31.01.2005 |
| ОББ Премиум Акции | 9.83% | 2.29% | 30.01.2006 |
| ОББ Патримониум Земя | 1.12% | 6.53% | 30.01.2009 |
| ОББ Глобал Фарм Инвест | -2.09% | 0.43% | 31.05.2010 |
| ОББ Евро Пари | 1.41% | 1.16% | 31.05.2010 |
| ОББ Глобал Детски Фонд | -5.92% | -4.70% | 31.03.2016 |
| ОББ Глобал Растеж | -1.69% | -0.76% | 11.04.2016 |
| ОББ Глобал Дивидент | -2.66% | -1.31% | 11.04.2016 |

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 понижение на справедливата стойност на лихвоносните му финансови активи. Сключените срочни депозити са с фиксиран лихвен процент и не са изложени на лихвен риск.

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

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

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 31.12.2017 г. – 89 хил. лв.

2. Текущи нефинансови активи

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

Вземанията към 31.12.2017 г. представляват вземания от управляваните колективни инвестиционни схеми и управление на индивидуални портфейли, надвнесен данък общ доход, както и вземания за лихви – 250 хил. лв.

3. Парични средства

Към 31.12.2017 г. стойността на паричните средства е в размер на 4 276 хил. лв. разпределени в безсрочни депозити и каса.

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

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 КВС BANK, Белгия.

Дружеството има заделени общи резерви от предходни финансови години в размер на 2 426 хил. лв.

Текущата нетна печалба за 2017 г., е в размер на 1 352 хил. лв.

5. Текущи пасиви

Към 31.12.2017 г. задълженията на дружеството възлизат на 145 хил. лв., разпределени в следните пера: доставчици в лева, персонал във връзка с неизплатени бонуси и осигуровки, както и задължения за корпоративен данък, ДДС и данък представителни.

6. Приходи

През 2017 г. „ОББ Асет Мениджмънт“ АД реализира приходи основно от управлението на колективни инвестиционни схеми и индивидуални портфейли, в размер на 2 746 хил. лв.

Други съществени приходи, са от лихви в размер на 21 хил. лв.

7. Разходи

Основните разходи на дружеството са за възнаграждения и социални осигуровки, като общата им стойност е в размер на 936 хил. лв., а общата стойност на разходите към 31.12.2017 г. е в размер на 1 265 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.

На 25.01.2018 г. беше вписана последната промяна в състава на Съвета на Директорите на дружеството. Съставът на Съвета на директорите, към датата на изготвяне на Годишния отчет е следният : Ян Жозеф Еврард Суинен - Председател, Кристоф Марсел Елза Де Мил – Заместник председател, Теодор Валентинов Маринов – Член, Катина Славкова Пейчева – Изпълнителен член.

IV. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.

Очакваното развитие на “ОББ Асет Мениджмънт” АД през 2018 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;
- ✓ пълно съдействие на Клоновата мрежа на ОББ, включително обучения на служителите, ангажирани с продажбите на ОББ Взаимни Фондове;

IV. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Като част от най-голямата финансово застрахователна група в България, КВС Group, пред дружеството предстоят много предизвикателства, свързани с интеграцията на ниво група.

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 2017 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 2017 г.

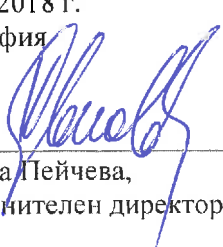
IX. ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ПОЛУЧЕНИ ОБЩО ПРЕЗ ГОДИНАТА ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ.

През 2017 г. членовете на Съвета на директорите на „ОББ Асет Мениджмънт“ АД не са получавали възнаграждение.


XVI. ОЧАКВАНИ ИНВЕСТИЦИИ И РАЗВИТИЕ НА ПЕРСОНАЛА.

През 2018 г. се предвижда увеличаване на броя служители, предвид нарастването на обема от работа. Развитие на съществуващия персонал ще се извършва чрез разходи за обучение, повишаване на квалификацията на служителите и обмяна на опит с КВС Асет Мениджмънт.

19.02.2018 г.
гр. София


Катина Пейчева,
Изпълнителен директор




Стефан Тъмнев
Прокурор

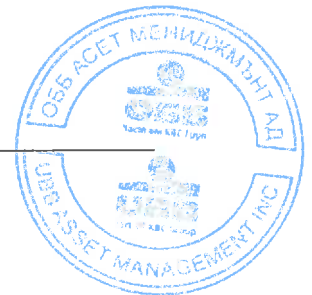
| | Пояснения | 2017 г. | 2016 г. |
|--|-----------|----------------|----------------|
| Приходи от основна дейност | 3 | 2,746 | 2,028 |
| Приходи от лихви | 4 | 21 | 44 |
| Други приходи | | - | 1 |
| Общо приходи | | 2,767 | 2,073 |
| Оперативни разходи | 6.1 и 6.2 | (256) | (265) |
| Разходи за персонала | 7 | (936) | (731) |
| Разходи за амортизация | 10 и 11 | (18) | (13) |
| Други разходи (в т.ч. финансови) | 5 и 6.3 | (55) | (42) |
| Общо разходи | | (1,265) | (1,051) |
| Нетна печалба за периода преди данъци | | 1,502 | 1,022 |
| Разход за данъци | 8 | (150) | (102) |
| Нетна печалба за периода след данъци | | 1,352 | 920 |
| Нетна печалба на акция | 9 | 1.93 | 1.31 |
| Друг всеобхватен доход | | - | - |
| Всеобхватен доход за периода | | 1,352 | 920 |

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 22 февруари 2018 г.

Съставил
 Елена Къосева
 Главен счетоводител
 2018 г.

Катина Пейчева
 Изпълнителен директор
 2018 г.

Стефан Тъмнев
 Прокурис
 2018 г.



Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
 Регистриран одитор
 30. 03. 2018 г.

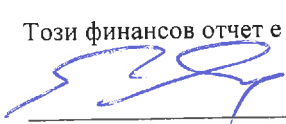


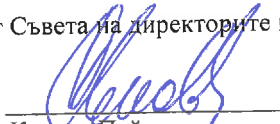
Джок Нюман
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
 30. 03. 2018 г.

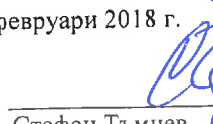
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

| | Пояснения | 2017 г. | 2016 г. |
|---------------------------------------|-----------|-----------------------|-----------------------|
| Активи | | | |
| <i>Нетекущи активи</i> | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 10 | 41 | 1 |
| Нематериални активи | 11 | 48 | 62 |
| Общо нетекущи активи | | <u>89</u> | <u>63</u> |
| <i>Текущи активи</i> | | | |
| Пари и парични еквиваленти | 12 | 4,276 | 359 |
| Срочни депозити | 13 | - | 2,510 |
| Вземания | 14 | 243 | 237 |
| Разходи за бъдещи периоди | 15 | 8 | 4 |
| Отсрочен данъчен актив | 8 | 7 | - |
| Общо текущи активи | | <u>4,534</u> | <u>3,110</u> |
| Общо активи | | <u><u>4,623</u></u> | <u><u>3,173</u></u> |
| Пасиви и собствен капитал | | | |
| <i>Собствен капитал</i> | | | |
| Основен капитал | 16 | 700 | 700 |
| Общи резерви | | 2,426 | 552 |
| Неразпределена печалба | | 1,352 | 1,874 |
| Общо собствен капитал | | <u>4,478</u> | <u>3,126</u> |
| <i>Текущи пасиви</i> | | | |
| Задължения към персонал | 17 | 75 | 3 |
| Търговски задължения | 18 | 62 | 38 |
| Данъчни задължения | 19 | 8 | 6 |
| Общо текущи пасиви | | <u>145</u> | <u>47</u> |
| Общо пасиви и собствен капитал | | <u><u>4,623</u></u> | <u><u>3,173</u></u> |
| Чужди активи под управление | 20 | <u><u>186,544</u></u> | <u><u>144,213</u></u> |

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 22 февруари 2018 г.

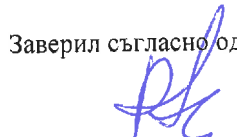

 Съставил
 Елена Кьосева
 Главен счетоводител
 2018 г.


 Катина Пейчева
 Изпълнителен директор
 2018 г.



 Стефан Гьмнев
 Прокурист
 2018 г.



Заверил съгласно одиторски доклад:


 Росица Ботева
 Регистриран одитор
 30.03.2018 г.




 Джок Ньонан
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
 30.03.2018 г.


АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
 ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.





В хиляди лева, освен ако не е указано друго

| Пояснения | 2017 г. | 2016 г. |
|--|--------------|----------------|
| Парични потоци от оперативна дейност | | |
| Парични постъпления, свързани с притежатели на дялове в КИС | 97,717 | 70,067 |
| Парични плащания, свързани с притежатели на дялове в КИС | (97,717) | (70,189) |
| Парични постъпления, свързани с управлението на КИС | 2,770 | 1,908 |
| Парични постъпления, свързани с управление на индивидуални инвестиционни портфейли | 92 | 80 |
| Парични плащания, свързани с управлението на КИС и индивидуалните портфейли | (402) | (354) |
| Парични плащания, свързани с възнаграждения и осигуровки | (849) | (711) |
| Парични постъпления от такси по тарифата | 2 | 2 |
| Банкови такси | (6) | (3) |
| Платен данък върху печалбата | (156) | (142) |
| Платени други данъци /върху представителни, наем/ | (3) | (4) |
| Други парични плащания, свързани с персонал | (18) | (16) |
| Други парични плащания | - | (4) |
| Нетен паричен поток от оперативна дейност | 1,430 | 634 |
| Парични потоци от инвестиционна дейност | | |
| Парични постъпления, свързани със срочни депозити | 2,500 | 252 |
| Парични плащания, свързани със срочни депозити | - | (2,500) |
| Парични плащания, свързани с нетекущи активи | (44) | (14) |
| Парични постъпления, свързани с лихви | 31 | 37 |
| Нетен паричен поток (за)/от инвестиционна дейност | 2,487 | (2,225) |
| Нетна промяна на пари и паричните еквиваленти | 3,917 | (1,591) |
| Пари и парични еквиваленти в началото на периода | 12 | 1,950 |
| Пари и парични еквиваленти в края на периода | 12 | 359 |

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 22 февруари 2018 г.



 Съставил
 Елена Кьосева
 Главен счетоводител
 2018 г.


 Катина Пейчева
 Изпълнителен директор
 2018 г.



 Стефан Тъмнев
 Прокуррист
 2018 г.



Заверил съгласно одиторски доклад:

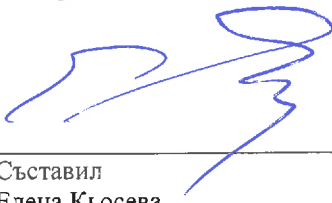

 Росица Ботева
 Регистриран одитор
 30.03.2018 г.




 Джок Нюнан
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
 30.03.2018 г.

| | Основен капитал | Резерви | Неразпределена печалба | Общо |
|---------------------------------------|-----------------|--------------|------------------------|--------------|
| 31 декември 2015 г. | 700 | 552 | 954 | 2,206 |
| Печалба за периода | - | - | 920 | 920 |
| 31 декември 2016 г. | 700 | 552 | 1,874 | 3,126 |
| Пренасяне на печалби от минали години | - | 1,874 | (1,874) | - |
| Печалба за периода | - | - | 1,352 | 1,352 |
| 31 декември 2017 г. | 700 | 2,426 | 1,352 | 4,478 |

Този финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 22 февруари 2018 г.



 Съставил
 Елена Кьосева
 Главен счетоводител
 2018 г.


 Катина Пейчева
 Изпълнителен директор
 2018 г.

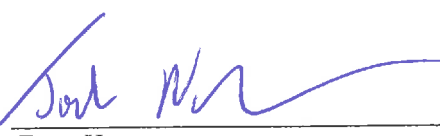

 Стефан Тъмнев
 Прокуррист
 2018 г.



Заверил съгласно одиторски доклад:


 Росица Ботева
 Регистриран одитор
 30.03.2018 г.




 Джок Нюнан
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
 30.03.2018 г.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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 KBC Bank, Белгия, притежаващо 9.14% от капитала, след прехвърляне на акциите от NBG Asset Management, Гърция на 15.06.2017г. “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. Витоша № 89Б, Милениум Център, тел. + 359 2 / 811 37 63, 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 2017 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 2017 г.

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 2017 г. Дружеството има седем сключени договора за управление на индивидуален инвестиционен портфейл (към 31.12.2016: осем 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 № 373 от 22.02.2018 г.

2 Основни елементи на счетоводната политика

2.1 База за изготвяне и представяне на финансовия отчет

База за изготвяне

(i) Съответствие с МСФО, приети в ЕС

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчетат по МСФО, приети в ЕС.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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

(ii) Историческа стойност

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

(i) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2017 г.:

- Изменения в МСС 12 - Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби;
- Изменения в МСС 7 - Инициатива за оповестяване.

(ii) Нови стандарти и разяснения, които влизат в сила от 1 януари 2018 г. и не са приети предварително от Дружеството

Определени нови счетоводни стандарти и разяснения бяха публикувани като незадължителни за отчетния период към 31 декември 2017 г. и не са били приети предварително от Дружеството. Оценката на Дружеството върху въздействието на тези нови стандарти и разяснения е изложена по-долу.

МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 адресира класификацията, оценяването и отписването на финансови активи и пасиви, въвежда нови правила за отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансовите активи.

Въздействие

Дружеството прегледа своите финансови активи и пасиви и не очаква въздействие от приемането на новия стандарт на 1 януари 2018 г.

Няма да има въздействие върху отчитането на финансовите пасиви, тъй като новите изисквания засягат само отчитането на финансови пасиви, посочени по Справедлива стойност в печалбата и загубата, а Дружеството няма такива пасиви. Правилата по отписване са били прехвърлени от МСС 39 Финансови инструменти. Признаване и оценяване и не са били променени.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

(ii) **Нови стандарти и разяснения, които влизат в сила от 1 януари 2018 г. и не са приети предварително от Дружеството (продължение)**

МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

Въздействие (продължение)

Новите правила за счетоводно отчитане на хеджирането ще съгласуват в по-голяма степен отчитането на хеджиращи инструменти с практиките на Дружеството за управление на риска.

Като основно правило повече хеджиращи взаимоотношения ще могат да отговарят на условията за отчитане на хеджирането, тъй като стандартът въвежда подход базиран на принципи. Дружеството потвърди, че неговите текущи хеджиращи отношения се квалифицират като продължаващо хеджиране съгласно приемането на МСФО 9. В допълнение, Дружеството възнамерява да определи присъщата стойност на договорите за опции в чуждестранна валута като хеджиращи инструменти в бъдеще. Понастоящем, те се отчитат като деривативи, държани за търгуване по ССПЗ. Промените в справедливата стойност на валутните форуърдни договори, отнасящи се до форуърдни елементи и ефектът на стойността на парите във времето за опциите, в бъдеще ще бъдат разсрочени като разходи за хеджиращ резерв в собствен капитал. Размерът на отсрочените суми ще се признава спрямо възникването на свързаната хеджирана сделка.

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.

Новият модел на обезценка изисква признание на провизиите за обезценка въз основа на очакваната кредитна загуба (ОКЗ), а не само на понесените кредитни загуби съгласно МСС 39. Прилага се за финансови активи по амортизирана стойност, дългови инструменти по ССДВД, договорни активи по МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*, лизингови вземания, поети ангажименти по заеми и определени финансови гаранции. Въз основа на направените досега преценки Дружеството не очаква промяна в обезценката.

Новият стандарт въвежда още разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Очаква се те да не променят същността и степента на оповестяванията на Дружеството.

Дата на приемане от Дружеството

Трябва да се прилага за финансови години, започващи на или след 1 януари 2018 г. Дружеството ще прилага новите правила с обратна сила от 1 януари 2018 г. с практическите облекчения, разрешени съгласно стандарта и сравнителните данни за 2017 г. няма да бъдат преизчислени.

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МССС издаде нов стандарт за признание на приходи. Той отменя МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство. Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът на стока или услуга се прехвърли на клиента. Стандартът позволява или пълен, или модифициран ретроспективен подход на приемане.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

(ii) **Нови стандарти и разяснения, които влизат в сила от 1 януари 2018 г. и не са приети предварително от Дружеството (продължение)**

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (продължение)

Въздействие

Ръководството оцени ефекта от прилагането на новия стандарт върху финансовия отчет на Дружеството и не идентифицира области, които ще бъдат засегнати.

Дата на приемане от Дружеството

Задължително за финансови години, започващи на или след 1 януари 2018 г. Дружеството възнамерява да приеме стандарта, като използва модифицирания ретроспективен подход, което означава, че кумулативното въздействие от приемането ще бъде признато в неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. и че сравнителните данни няма да бъдат преизчислени.

Изменения към МСФО 4 Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издаден на 12 септември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и приет от ЕС.

(iii) **Нови стандарти и разяснения, които влизат в сила от 1 януари 2019 г. и не са приети предварително от Дружеството**

МСФО 16 Лизинги

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той ще доведе до признаването на почти всички договори за наем на баланса, тъй като разграничението между оперативните и финансови лизинги е премахнато. Според новия стандарт, актив (правото на ползване на наетия обект) и финансово задължение по лизингови вноски се признават. Единственото изключение са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност. Отчитането при лизингодателя няма да се промени значително.

Въздействие

Въпреки това, Дружеството все още не е оценила какви други изменения, ако има такива, са необходими например относно промяната в дефиницията за срока на лизингов договор, различното третиране на променливи лизингови плащания и опциите за удължаване и прекратяване. Следователно, все още не е възможно да се оцени стойността на активите с право на ползване и лизинговите задължения, които ще бъдат признати при приемане на новия стандарт и как това може да засегне печалбата или загубата на Дружеството и класификацията на паричните потоци в бъдеще.

Стандартът е задължителен за финансови години, започващи на или след 1 януари 2019 г. На този етап Дружеството не възнамерява да приема стандарта преди влизането му в сила.

Дружеството възнамерява да приложи опростения преходен подход и няма да преизчислява сравнителните данни за годината преди първоначалното признаване.

Няма други стандарти, които не са все още в сила и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и в обозримите бъдещи транзакции.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.2 Промени в МСФО (продължение)

(iv) **Нови стандарти, разяснения и изменения още не приети от ЕС**

МСФО 17 Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2021 г.

КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през първото тримесечие на 2018 г.

КРМСФО Интерпретация 23 Несигурност при третиране на данъци върху доходите (издаден на 7 юни 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции (издаден на 20 юни 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде приет през първата половина на 2018 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г. (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2017 г. и 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през първото тримесечие на 2018 г.

Изменения към МСФО 9 Опция за предплащане с отрицателно възнаграждение (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Изменения към МСС 28 Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия (издаден на 12 октомври 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2015 г. -2017 г. (издаден на 12 декември 2017 г.) влиза в сила на 1 януари 2019 г. и се очаква да бъде одобрен през 2018 г.

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.

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.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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.).

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-курсните 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 | <u>31.12.2017 г.</u> | <u>31.12.2016 г.</u> |
|--------|----------------------|----------------------|
| EUR* | 1.95583 | 1.95583 |
| USD | 1.63081 | 1.85545 |

* 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 2017 г.

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 2017 г и 2016 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 2017 г.

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 2017 г.

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 2017 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.10 Имоти, машини и съоръжения (продължение)

| | <u>Годишна амортизационна норма</u> |
|---------------------------------------|---|
| 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.

| | <u>Годишна амортизационна норма</u> |
|--|---|
| 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 2017 г.

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 непозлзвани 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 несъществен 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:

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.14.Провизии (продължение)

- 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.

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 степента, 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).

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

2.15. Данъци (продължение)

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.

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 2017 г.

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.

3. Приходи от основна дейност

| | <u>2017 г.</u> | <u>2016 г.</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| Приходи от управление на договорни фондове в т.ч.: | 2,639 | 1,953 |
| - разходи по емитиране и обратно изкупуване на дялове на КИС | 90 | 55 |
| Приходи от договори за управление на индивидуални портфейли | 95 | 68 |
| Приходи от такси по тарифата (вкл. издаване на проспект и др. документи) | 12 | 7 |
| Общо | <u><u>2,746</u></u> | <u><u>2,028</u></u> |

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

3. Приходи от основна дейност (продължение)

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

През 2017 година:

- ДФ „ОББ Премиум Акции“ – 2.90% от средната годишна нетна стойност на активите (валидна и през цялата 2016 година);
- ДФ „ОББ Платинум Облигации“ – 0.50% от средната годишна нетна стойност на активите (валидна и през цялата 2016 година);
- ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ – 2.25% от средната годишна нетна стойност на активите (валидна и през цялата 2016 година);
- ДФ „ОББ Патримониум Земя“ – 2.90% от средната годишна нетна стойност на активите (валидна и през цялата 2016 година);
- ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“ – 3.00% от средната годишна нетна стойност на активите (валидна и през цялата 2016 година);
- ДФ „ОББ Евро Пари“ – 0.50% от средната годишна нетна стойност на активите (валидна и през цялата 2016 година);
- ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ – 2.50% от средната годишна нетна стойност на активите (валидна и през цялата 2016 година);
- ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ – 2.50% от средната годишна нетна стойност на активите (начисляването започна на 14.03.2017г., когато Фонда достигна нетна стойност на активите 1млн.лв.);
- ДФ „ОББ Глобал Растеж“ – 2.50% от средната годишна нетна стойност на активите (начисляването започна на 02.06.2017г., когато Фонда достигна нетна стойност на активите 1млн.лв.).

Валидните такси за обратно изкупуване през 2017 и 2016 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 2017 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

3. Приходи от основна дейност (продължение)

Валидните такси за емитиране през 2017 и 2016 година, са както следва:

| Фонд | Такси за емитиране |
|---------------------------|---|
| ДФ ОББ ГЛОБАЛ ФАРМ ИНВЕСТ | 2% |
| | 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% |
| ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДЕТСКИ ФОНД | 4. При поръчки над 200 000 лева – НСА на 1 дял. |
| | 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% |
| ДФ ОББ ГЛОБАЛ ДИВИДЕНТ | 4. При поръчки над 200 000 лева – НСА на 1 дял. |
| | 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% |
| ДФ ОББ ГЛОБАЛ РАСТЕЖ | 4. При поръчки над 200 000 лева – НСА на 1 дял. |

С решение на Съвета на Директорите № 317 от 15.11.2015 г. 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.

ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ достигна нетна стойност на активите в размер на 1 млн. лв. на 14.03.2017 г. и ДФ „ОББ Глобал Растеж“ на 02.06.2017 г.

4. Приходи от лихви

| | 2017 г. | 2016 г. |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| Лихви от банкови депозити | 15 | 12 |
| Лихви от разплащателни сметки | 6 | 32 |
| Общо | 21 | 44 |

5. Други разходи (в т.ч. финансови)

| | 2017 г. | 2016 г. |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Финансови разходи за банкови преводи | (6) | (3) |
| Разходи за законна лихви за забава | - | (2) |
| Общо | (6) | (5) |

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

6. Оперативни разходи

6.1. Разходи за материали

| | <u>2017 г.</u> | <u>2016 г.</u> |
|-----------------------|----------------|----------------|
| Канцеларски материали | (2) | (1) |
| Гориво | (3) | (3) |
| Оборудване | (1) | (1) |
| Консумативи | (3) | (1) |
| Общо | <u>(9)</u> | <u>(6)</u> |

6.2. Разходи за външни услуги

| | <u>2017 г.</u> | <u>2016 г.</u> |
|---|----------------|----------------|
| Разходи по сключен договор за агентство | (100) | (88) |
| Наеми, консумативи и поддържане на помещение | (49) | (52) |
| Разходи, свързани с поддържане на програмни продукт | (35) | (28) |
| Маркетинг и реклама | (23) | (28) |
| Управление на проекти | (16) | (14) |
| Такси Централен депозитар | (1) | (29) |
| Заверка ГФО | (4) | (4) |
| Легализирани преводи на документи на чужди езици | (7) | (7) |
| Годишна такса за общ финансов надзор към КФН | (3) | (3) |
| Разходи МПС | (6) | (4) |
| Разходи по безопасни условия на труд | (1) | (1) |
| Абонаменти | (1) | (1) |
| Адвокатски хонорар | (1) | - |
| Общо | <u>(247)</u> | <u>(259)</u> |

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

| | <u>2017 г.</u> | <u>2016 г.</u> |
|---|----------------|----------------|
| Разходи за командировки | (25) | (11) |
| Частичен данъчен кредит по ДДС | (14) | (12) |
| Представителни разходи и данъците върху тях | (5) | (9) |
| Членства | (3) | (3) |
| Дарения | (1) | - |
| Данък лично ползване активи | (1) | - |
| Глоби | - | (2) |
| Общо | <u>(49)</u> | <u>(37)</u> |

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

7. Разходи за персонала

Към 31 декември 2017 г. персоналят на Дружеството е 17 души (31.12.2016 г.: 20 души).

7.1. Разходи за заплати

| | <u>2017 г.</u> | <u>2016 г.</u> |
|---|----------------|----------------|
| Разходи за заплати | (823) | (634) |
| Разходи за възнаграждения по неизползвани отпуски | - | (3) |
| Общо | <u>(823)</u> | <u>(637)</u> |

7.2. Разходи за осигуровки

| | <u>2017 г.</u> | <u>2016 г.</u> |
|---|----------------|----------------|
| Разходи за осигурителни вноски на персонала | (92) | (76) |
| Разходи за осигуровки по неизползвани отпуски | - | (1) |
| Общо | <u>(92)</u> | <u>(77)</u> |

7.3. Други разходи за персонала

| | <u>2017 г.</u> | <u>2016 г.</u> |
|--|----------------|----------------|
| Разходи за допълнително здравно осигуряване, допълнително доброволно пенсионно осигуряване и застраховка живот и злополука | (13) | (12) |
| Разходи за квалификация на персонала | (8) | (5) |
| Общо | <u>(21)</u> | <u>(17)</u> |

8. Данъци

Към 31 декември 2017 г. връзката между проявлението на данъка в отчета за всеобхватния доход и счетоводната печалба е както следва:

| | <u>Годината приключваща на 31.12.2017 г.</u> | <u>Годината приключваща на 31.12.2016 г.</u> |
|------------------------------------|--|--|
| Печалба преди данъчно облагане | 1,502 | 1,022 |
| Приложима данъчна ставка | 10% | 10% |
| Данък съгласно данъчна ставка | 150 | 102 |
| Ефект от постоянни разлики | - | - |
| Очакван разход за данък | 150 | 102 |
| Изменение в отсрочен данъчен актив | (7) | - |
| Разход за текущ данък | <u>157</u> | <u>102</u> |

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

8. Данъци (продължение)

Към 31 декември 2017г. е признат отсрочен данъчен актив във връзка с начисление за бонуси на стойност 7 хил. лв. (1 януари и 31 декември 2016: 0). Към 31 декември 2017 г. и 2016 г. не са налични неизползвани данъчни загуби за пренасяне в последващи периоди.

9. Нетна печалба на акция

Основен доход на акция

| | 2017 г. | 2016 г. |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Основен капитал | 700 | 700 |
| 2. Непокрита загуба от минали години в началото на периода | - | - |
| 3. Финансов резултат за предходната година | 920 | 954 |
| 4. Основен доход на акция (лева за акция) за предходната година (р.3: р.1) | <u>1,31</u> | <u>1,36</u> |
| 5. Финансов резултат | <u>1,352</u> | <u>920</u> |
| 6. Основен доход на акция (лева за акция) (р.5: р.1) | <u><u>1.93</u></u> | <u><u>1.31</u></u> |

10. Имоти, машини и съоръжения

| | Офис обзавеждане | Компютри, периферни устройства за тях | Транспортни средства | Общо |
|------------------------------------|---------------------|--|-------------------------|-----------|
| 1. Отчетна стойност | | | | |
| 1 януари 2016 г. | 16 | 61 | 24 | 101 |
| Отписани | (5) | - | - | (5) |
| 31 декември 2016 г. | <u>11</u> | <u>61</u> | <u>24</u> | <u>96</u> |
| Отписани | - | (50) | - | (50) |
| Придобити | - | - | 44 | 44 |
| 31 декември 2017 г. | <u>11</u> | <u>11</u> | <u>68</u> | <u>90</u> |
| 2. Натрупана амортизация | | | | |
| 1 януари 2016 г. | 15 | 61 | 24 | 100 |
| Отписана за годината | (5) | - | - | (5) |
| 31 декември 2016 г. | <u>10</u> | <u>61</u> | <u>24</u> | <u>95</u> |
| Начислена за годината | 1 | - | 3 | 4 |
| Отписана за годината | - | (50) | - | (50) |
| 31 декември 2017 г. | <u>11</u> | <u>11</u> | <u>27</u> | <u>49</u> |
| 3. Нетна балансова стойност | | | | |
| Към 31 декември 2016 г. | <u>1</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>1</u> |
| Към 31 декември 2017 г. | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>41</u> | <u>41</u> |

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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 | | | | |
| 1 януари 2016 г. | 103 | 1 | 22 | 126 |
| Придобити | 21 | - | - | 21 |
| 31 декември 2016 г. | 124 | 1 | 22 | 147 |
| Придобити | - | - | - | - |
| 31 декември 2017 г. | 124 | 1 | 22 | 147 |
| 2. Натрупана амортизация | | | | |
| 1 януари 2016 г. | 58 | 1 | 13 | 72 |
| Начислена за годината | 10 | - | 3 | 13 |
| 31 декември 2016 г. | 68 | 1 | 16 | 85 |
| Начислена за годината | 12 | - | 2 | 14 |
| 31 декември 2017 г. | 80 | 1 | 18 | 99 |
| 3. Нетна балансова стойност | | | | |
| Към 31 декември 2016 г. | 56 | - | 6 | 62 |
| Към 31 декември 2017 г. | 44 | - | 4 | 48 |

12. Пари и парични еквиваленти

| | 31.12.2017 г. | 31.12.2016 г. |
|--|---------------|---------------|
| Парични средства в бройв лева | 1 | - |
| Парични средства по разплащателни сметки | 4,275 | 359 |
| <i>в лева</i> | 4,275 | 345 |
| <i>в евро</i> | - | 14 |
| Общо: | 4,276 | 359 |

Левовите парични наличности са посочени по номиналната им стойност. Паричните наличности в евро са посочени по фиксинг на БНБ съответно към 31 декември 2017 и 2016.

13. Срочни депозити

| | 31.12.2017 г. | 31.12.2016 г. |
|--|---------------|---------------|
| Парични средства в срочни депозити с падеж до 1 година | - | 2,500 |
| <i>в лева</i> | - | 2,500 |
| Начислени лихви | - | 10 |
| <i>в лева</i> | - | 10 |
| Общо: | - | 2,510 |

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

13. Срочни депозити (продължение)

Депозираните средства към 31 декември 2016 г. представляват срочен депозит в „Обединена Българска Банка“ АД, който е падежил август 2017 г.

14. Вземания

| | <u>Към 31.12.2017 г.</u> | <u>Към 31.12.2016 г.</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Вземания от възнаграждение за управление на колективни инвестиционни схеми и такси за емитиране и обратно изкупуване на дялове | 201 | 202 |
| Вземания за администриране на дялове на колективни инвестиционни схеми | 10 | 7 |
| Вземания от възнаграждение за управление на индивидуален инвестиционен портфейл – доверително управление | 29 | 7 |
| Вземания по предоставени аванси | 2 | 2 |
| Вземания от Централен депозитар-предплатени такси | 1 | 1 |
| Вземания за учредяване на колективни инвестиционни схеми | - | 17 |
| Други вземания | - | 1 |
| Общо | <u><u>243</u></u> | <u><u>237</u></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 2017 и 2016. 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:

| | <u>Към 31.12.2017 г.</u> | <u>Към 31.12.2016 г.</u> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Годишна такса за поддържане на софтуер | 4 | 2 |
| Разход за обучения | 3 | - |
| Разходи за застраховки на МПС | 1 | - |
| Разход за одит | - | 2 |
| Общо | <u><u>8</u></u> | <u><u>4</u></u> |

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:

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

16. Капитал (продължение)

| Име на акционера | Към 31.12.2017 г. | | Към 31.12.2016 г. | |
|---|----------------------|-------------|----------------------|-------------|
| | | % | | % |
| "Обединена Българска Банка" АД | 636 | 90,86% | 636 | 90,86% |
| NBG Asset Management до 14.06.2017г. | 64 | 9,14% | 64 | 9,14% |
| ОБЩО АКЦИИ КЪМ 14.06.2017 г. | 700 | 100% | - | - |
| "Обединена Българска Банка" АД | 636 | 90,86% | - | - |
| KBC Bank от 15.06.2017г. | 64 | 9,14% | - | - |
| ОБЩО АКЦИИ КЪМ 31.12.2017 г. | 700 | 100% | 700 | 100% |

17. Задължения към персонала

| | Към 31.12.2017 г. | Към 31.12.2016 г. |
|--|----------------------|----------------------|
| Задължения към персонал, в т.ч. <i>за променливи възнаграждения за неизползвани отпуски</i> | 75 | 3 |
| | 75 | - |
| | - | 3 |
| Общо: | 75 | 3 |

18. Търговски задължения

| | Към 31.12.2017 г. | Към 31.12.2016 г. |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Задължения към доставчици | 62 | 38 |
| Общо: | 62 | 38 |

19. Данъчни задължения

| | Към 31.12.2017 г. | Към 31.12.2016 г. |
|---|----------------------|----------------------|
| Данък печалба | 5 | 4 |
| Данък върху представителните разходи и данък лично ползване | 2 | 1 |
| ДДС за внасяне | 1 | 1 |
| Общо: | 8 | 6 |

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

20. Чужди активи под управление

| | Към 31.12.2017 г. | Към 31.12.2016 г. |
|--|----------------------|----------------------|
| Нетни активи на: | | |
| ДФ „ОББ Платинум Облигации“ | 68,715 | 52,224 |
| ДФ „ОББ Премиум Акции“ | 28,722 | 24,603 |
| ДФ „ОББ Евро Пари“ | 26,139 | 14,862 |
| ДФ „ОББ Патримониум Земя“ | 23,056 | 18,662 |
| ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“ | 12,451 | 12,598 |
| ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ | 11,496 | 8,156 |
| ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ | 1,775 | 1,181 |
| ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ | 1,698 | 481 |
| ДФ „ОББ Глобал Растеж“ | 1,311 | 200 |
| Нетна стойност на индивидуални инвестиционни портфейли | 11,181 | 11,246 |
| Общо: | 186,544 | 144,213 |

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:

| Наименование на дружеството | Вид свързаност |
|--|---|
| 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 |
| КВС Bank | дружество краен собственик на капитала от 15.06.2017г. и към 31.12.2017г. |
| НБГ Национална Банка на Гърция | дружество краен собственик на капитала до 14.06.2017г. |
| „Обединена Българска Банка“ АД | дружество-майка |
| „ДЗИ Живото Застраховане“ | дружество под общ контрол |
| Ян Жозеф Еврард Суинен | ключов ръководен персонал |
| Кристоф Марсел Елза Де Мил | ключов ръководен персонал |
| Теодор Валентинов Маринов | ключов ръководен персонал |
| Иван Борисов Кутлов (заличен 25.01.2018г.) | ключов ръководен персонал |
| Катина Славкова Пейчева | ключов ръководен персонал |
| Стефан Стефанов Тъмнев | Прокурист |

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В изпити 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 2017 г. и 2016 г. са, както следва:

| Сделки и салда | | |
|---|---------------|---------------|
| Приходи | 31.12.2017 г. | 31.12.2016 г. |
| ДФ „ОББ Балансиран Фонд ” - възнаграждение за управление и такси за обратно изкупуване | 231 | 163 |
| ДФ „ОББ Премиум Акции” - възнаграждение за управление и такси за обратно изкупуване на дялове | 838 | 596 |
| ДФ „ОББ Платинум Облигации” - възнаграждение за управление и такси за обратно изкупуване на дялове | 312 | 204 |
| ДФ „ОББ Патримониум Земя” - възнаграждение за управление и такси за обратно изкупуване на дялове | 624 | 492 |
| ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест” - възнаграждение за управление и такси за емитиране на дялове | 416 | 428 |
| ДФ „ОББ Евро Пари” - възнаграждение за управление и такси за обратно изкупуване на дялове | 104 | 54 |
| ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд” - възнаграждение за управление и такси за емитиране на дялове | 51 | 22 |
| ДФ „ОББ Глобал Дивидент” - възнаграждение за управление, за проспект и такси за емитиране на дялове | 46 | - |
| ДФ „ОББ Глобал Растеж” - възнаграждение за управление, за проспект и такси за емитиране на дялове | 27 | - |
| „Обединена Българска Банка” АД | | |
| - приходи от лихви по безсрочни депозити | 6 | 32 |
| - приходи от лихви по срочни депозити | 15 | 12 |
| | | |
| Разходи | 31.12.2017 г. | 31.12.2016 г. |
| „Обединена Българска Банка” АД | | |
| - консумативи и поддържане на помещение | (11) | (11) |
| - разходи по договор за агентство | (100) | (88) |
| - разходи за Microsoft лицензи | (7) | - |
| - банкови такси | (6) | (3) |
| - сключен договор със Службата по трудова медицина на ОББ АД | (1) | (1) |
| „ДЗИ Общо Застраховане” | | |
| - застраховки служебен автомобил | (1) | - |
| Сделки с ключов управленски персонал | | |
| - възнаграждения | (170) | (109) |

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В милиони лева, освен ако не е указано друго

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

| <i>Вземания</i> | 31.12.2017 г. | 31.12.2016 г. |
|--|---------------|---------------|
| ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ | 19 | 15 |
| ДФ „ОББ Премиум Акции“ | 61 | 59 |
| ДФ „ОББ Платинум Облигации“ | 32 | 26 |
| ДФ „ОББ Патримониум Земя“ | 51 | 47 |
| ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“ | 28 | 32 |
| ДФ „ОББ Евро Пари“ | 10 | 6 |
| ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ | 3 | 28 |
| ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ | 4 | 6 |
| ДФ „ОББ Глобал Растеж“ | 3 | 6 |
| „Обединена Българска Банка“ АД | 2 | - |
| Ключов управленски персонал | - | 1 |
| <i>Префактурирани такси за администриране на дялове в Централен депозитар АД</i> | 31.12.2017 г. | 31.12.2016 г. |
| ДФ „ОББ Балансиран Фонд“ | 3 | - |
| ДФ „ОББ Премиум Акции“ | 6 | 2 |
| ДФ „ОББ Платинум Облигации“ | 59 | 17 |
| ДФ „ОББ Патримониум Земя“ | 25 | 8 |
| ДФ „ОББ Глобал Фарм Инвест“ | 3 | 1 |
| ДФ „ОББ Евро Пари“ | 2 | 1 |
| ДФ „ОББ Глобал Детски Фонд“ | 1 | - |
| ДФ „ОББ Глобал Дивидент“ | - | - |
| ДФ „ОББ Глобал Растеж“ | 1 | - |
| <i>Задължения</i> | 31.12.2017 г. | 31.12.2016 г. |
| „ОББ“ АД - по договор за поддържане на помещение | 1 | 2 |
| „ОББ“ АД - възнаграждение по договор за агентство | 22 | 18 |
| „ОББ“ АД - Microsoft лицензи | 11 | - |
| <i>Парични еквиваленти и срочни депозити</i> | 31.12.2017 г. | 31.12.2016 г. |
| „ОББ“ АД – разплащателна сметка в лева | 4,275 | 345 |
| „ОББ“ АД – разплащателна сметка в евро | - | 14 |
| „ОББ“ АД – срочен депозит с начислени лихви | - | 2,510 |

Членовете на Съвета на директорите не получават възнаграждения за 2017 г. и 2016 г.

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.

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
 ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В милион лева, освен ако не е указано друго

22. Управление на риска (продължение)

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 2017 г. и 2016 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 г.: 2,500 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 | 2017 г. | 2016 г. |
|--|--------------|--------------|
| Пари и парични еквиваленти | 4,275 | 359 |
| <i>Дългосрочен рейтинг BBB- и краткосрочен рейтинг A-3</i> | 4,275 | - |
| <i>Дългосрочен рейтинг BB и краткосрочен рейтинг B</i> | - | 359 |
| Депозити | - | 2,510 |
| <i>Дългосрочен рейтинг BB и краткосрочен рейтинг B</i> | - | 2,510 |
| Общо: | 4,275 | 2,869 |

Дружеството не е използвало деривативи за управление на кредитния риск.

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 2017 г.:

| 31.12.2017 г. | Безлихвени | С плаващ лихвен % | С фиксиран лихвен % | Общо |
|--------------------------------------|------------|-------------------|---------------------|--------------|
| Текущи активи | | | | |
| Вземания | 243 | - | - | 243 |
| Пари и парични еквиваленти | 1 | 4,275 | - | 4,276 |
| Текущи пасиви | | | | |
| Търговски задължения | 62 | - | - | 62 |
| Излагане на краткосрочен риск | | | | |
| Общо финансови активи | 244 | 4,275 | - | 4,519 |
| Общо финансови пасиви | 62 | - | - | 62 |
| Общо излагане на лихвен риск | 182 | 4,275 | - | 4,457 |

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

22. Управление на риска (продължение)

22.2. Пазарен риск (продължение)

Следващата таблица представя чувствителността на финансовите активи и пасиви на Дружеството към промени в лихвените проценти към 31 декември 2016 г.:

| 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 |

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.)

Към 31 декември 2017 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 2017 г.

Анализ на валутната структура на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември 2017 г.:

| Активи | Лева | Евро | Щатски долар | Общо |
|----------------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| Пари и парични еквиваленти | 4,276 | - | - | 4,276 |
| Вземания | 232 | 8 | 3 | 243 |
| Общо (хил. лв.) | 4,508 | 8 | 3 | 4,519 |
| Общо (в %) | 99,76% | 0,18% | 0,07% | |

| Пасиви | Лева | Общо |
|------------------------|-------------|-----------|
| Търговски задължения | 62 | 62 |
| Общо (хил. лв.) | 62 | 62 |
| Общо (в %) | 100% | |

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 Г.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

22. Управление на риска (продължение)

22.3. Валутен и ценови риск (продължение)

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

| 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 2017 г.:

| | 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 | - | - | - | - | - | 4,276 | 4,276 |
| Вземания | 241 | 2 | - | - | - | - | 243 |
| <i>Общо финансови активи</i> | 241 | 2 | - | - | - | 4,276 | 4,519 |
| Търговски задължения | 62 | - | - | - | - | - | 62 |
| <i>Общо финансови пасиви</i> | 62 | - | - | - | - | - | 62 |
| Несъответствие в матуриретната структура | 179 | 2 | - | - | - | 4,276 | 4,457 |

АКЦИОНЕРНО ДРУЖЕСТВО „ОББ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

В хиляди лева, освен ако не е указано друго

22. Управление на риска (продължение)

22.4. Ликвиден риск (продължение)

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

| | 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 |
| <i>Общо финансови активи</i> | 194 | 2,550 | - | - | 3 | 359 | 3,106 |
| Търговски задължения | 38 | - | - | - | - | - | 38 |
| <i>Общо финансови пасиви</i> | 38 | - | - | - | - | - | 38 |
| Несъответствие в матуриретната структура | 156 | 2,550 | - | - | 3 | 359 | 3,068 |

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 2017 г. и 2016 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 2017 г.
В хиляди лева, освен ако не е указано друго

24. Условни активи и условни пасиви

Към 31 декември 2017 г. и 2016 г. Дружеството няма издадени гаранции към трети лица.

25. Събития след края на отчетния период

На 25.01.2018 г. беше вписана последната и окончателна промяна на Съвет на Директорите на Управляващо дружество „ОББ Асет Мениджмънт“ АД, като състава е следния: Ян Жозеф Еврард Суинен - Председател, Кристоф Марсел Елза Де Мил – Заместник председател, Теодор Валентинов Маринов – Член, Катина Славкова Пейчева – Изпълнителен член.

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.