

**УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО  
„КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД**

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**2014 г.**

## ПРИЛОЖЕНИЕ

## КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО

## КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД

## СЪДЪРЖАНИЕ:

I.	КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД	стр. 7
II.	Основни счетоводни принципи и методи, приложени при изготвянето на годишния финансов отчет на УД КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД за 2013 г. Счетоводна политика	стр. 8
>> 1	Приложими стандарти и отчетена валута	стр. 8
>> 2	Счетоводна политика	стр. 8
>> 3	Отчитане на сделки с финансови активи	стр. 10
>> 4	Операции с чуждестранна валута	стр. 10
>> 5	Пари и парични еквиваленти	стр. 10
>> 6	Нетекущи активи	стр. 11
>> 7	Текущи активи и пасиви	стр. 12
>> 8	Доходи на наети лица	стр. 12
>> 9	Признаване на приходи	стр. 12
III.	Бележки към баланса	стр. 13
>> 10	Пари и парични еквиваленти	стр. 13
>> 11	Вземания и други текущи активи	стр. 13
>> 12	Нетекущи активи	стр. 14
>> 13	Собствен капитал	стр. 15
>> 14	Текущи пасиви	стр. 15
IV.	Бележки към отчета за доходите	стр. 16
>> 15	Приходи	стр. 16
>> 16	Разходи	стр. 17
>> 17	Финансов резултат за текущата година	стр. 18
>> 18	Доход на акция	стр. 18
V.	Бележки към отчета за паричния поток	стр. 18
VI.	Бележки към отчета за измененията в капитала	стр. 18
VII.	Събития след датата на съставяне на баланса	стр. 19
VIII.	Политика на ръководството по отношение управлението на риска	стр. 19
IX.	Предвиждано развитие на управляващото дружество „КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД	стр. 25

## I. УД „КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ” АД, ГР. СОФИЯ

Управляващо дружество „КТБ Асет Мениджмънт” АД („Дружеството”) е създадено през 2007 г. на Учредително събрание, проведено на 12.10.2007 година.

Съдебната регистрация на Управляващо дружество „КТБ Асет Мениджмънт” АД става с решение № 1 от 19.12.2007 година на Софийски градски съд.

Дружеството има издаден лиценз № 28-УД от 26 февруари 2008 година, от Комисията за финансов надзор, за извършване на следните дейности по чл. 202, ал. 1 и 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, действащ към момента на издаване на лиценза, регламентирани в чл. 86, ал. 1 и 2 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСИДПКИ), обн. в ДВ, бр. 77 от 2011 г.:

□ Управление на дейността на колективни инвестиционни схеми и на инвестиционни дружества от затворен тип;

□ Управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ финансови инструменти, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента;

□ Предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти.

Управляващо дружество „КТБ Асет Мениджмънт” АД, ЕИК 175436564 е вписано в Агенция по вписванията.

Седалището и адресът на управление на Управляващо дружество „КТБ Асет Мениджмънт” АД е в Република България, град София, община „Средец”, ул. „Граф Игнатиев” №10.

Дружеството е учредено без определен срок.

Дружеството е учредено с капитал в размер на 300 000 лева, разпределен в 300 000 обикновени, безналични, поименни акции с право на 1 (един) глас в Общото събрание и с номинална стойност 1 (един) лев всяка.

Дружеството издава само един клас акции – обикновени, безналични, с право на един глас всяка. Акциите на Дружеството са неделими.

Книгата на акционерите на УД „КТБ Асет Мениджмънт” АД се води от „Централен депозитар” АД.

**Лица, записали акции:**

1.	„Корпоративна търговска банка” АД	153 000 бр.
2.	„Тераджуни” ЕООД	48 990 бр.
3.	Орлин Николов Русев	49 020 бр.
4.	Траян Антонов Кършутски	48 990 бр.

Няма промяна в акционерната структура през изминалата година.

Управляващото дружество има едностепенна система на управление.

Органите на управление на „КТБ Асет Мениджмънт” АД са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

В Общото събрание на акционерите участват всички лица, притежаващи акции. Членовете на Съвета на директорите вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери.

Членове на Съвета на директорите са:

1. Траян Антонов Кършутски – Председател и Изпълнителен Директор.
2. Иван Драгнев Стойков – Заместник-председател на Съвета на директорите.
3. Ваня Павлова Василева – член на Съвета на директорите.
4. Владимир Георгиев Атанасов – член на Съвета на директорите.

През изминалата година нов член на Съвета на директорите е Владимир Георгиев Атанасов.

Дружеството се управлява съвместно най-малко от две лица, членове на Съвета на директорите.

Дружеството се представлява от Изпълнителния Директор.

Физическите лица – членове на Съвета на директорите на Управляващото дружество „КТБ Асет Мениджмънт” АД участват в управителни органи на други юридически лица, както следва:

Име на члена на СД	Име на дружеството	Като какъв участва в управлението
1. Траян Антонов Кършутски	„Фина“ С АД	Член на СД и Изп.Директор
2. Иван Драгнев Стойков	„Фина“ Ц ЕООД	Управител
	„Пирин Корпорейшън“ ЕООД	Управител
	„Бромак Габрово“ ЕООД	Управител
	„Бромак Ивент Мениджмънт“ ЕООД	Управител
	„Бромак Телеком Инвест“ АД	Представител
	„Технотел Инвест“ АД	Представител
	„Пирин Пропърти Инвестмънт“ АД	Представител
	„Фина“ С АД	Член на СД
	„Агалина Комерс“ ООД	Ликвидатор
3. Ваня Павлова Иванова	-	-
4. Владимир Георгиев Атанасов	-	-

КТБ Асет Мениджмънт АД извършва своята дейност в съответствие със Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране. Към края на отчетната 2014 година Дружеството организира и управлява следните колективни инвестиционни схеми:

- Договорен фонд „КТБ Фонд Акции“ – Решение № 249-ДФ/ 05.03.2008 г. на КФН
- Договорен фонд „КТБ Балансиран Фонд“ – Решение № 250-ДФ/ 05.03.2008 г. на КФН
- Договорен фонд „КТБ Паричен пазар“ – Решение № 816-ДФ/ 25.07.2012 г. на КФН.

Към 31 декември 2014 година Дружеството няма открити клонове и служителите му наброяват 10 души без членовете на Съвета на директорите и изпълнителния директор.

## **II. ОСНОВНИ СЧЕТОВОДНИ ПРИНЦИПИ И МЕТОДИ, ПРИЛОЖЕНИ ПРИ ИЗГОТВЯНЕТО НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА УД „КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД ЗА 2014 Г. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА**

### **>>1. ПРИЛОЖИМИ СТАНДАРТИ И ОТЧЕТНА ВАЛУТА**

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Европейската комисия.

Настоящият финансов отчет е представен в български лева, закръглени до най-близките хилядни. Функционалната и отчетна валута на КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД е българският лев.

### **>>2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА**

Счетоводната политика на КТБ Асет Мениджмънт АД е разработена съгласно изискванията на текущото счетоводно законодателство, Международните стандарти за финансова отчетност и Международните счетоводни стандарти („МСС“).

Целта на счетоводната политика е да създаде сигурност относно финансовите отчети, които да представят вярно и достоверно финансовото състояние на Управляващото дружество.



Счетоводството на Управляващото дружество се осъществява при спазване на следните основни принципи:

□ текущо начисляване – приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, а не когато се получават пари или парични еквиваленти, свързани с тях, като по този начин операциите се отразяват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;

□ действащо предприятие – преценява се способността на Управляващото дружество да продължи нормално своята дейност в предвидимото бъдеще; Управляващото дружество няма намерение да ликвидира или намали значително своята дейност; не са налице събития и условия, които биха могли да се отразят съществено върху дейността на Управляващото дружество;

□ предпазливост – отчитане на всички предполагаеми рискове и възможни загуби, с оглед отразяване на по-точен финансов резултат;

□ съпоставимост между приходи и разходи – разходите, извършени по определена сделка или операция, се отразяват в периода, в който се получават изгодите от сделката, приходите се признават в периода, в който са отчетени разходите за тяхното получаване;

□ предимство на съдържанието пред формата – отчетите трябва да отразяват икономическата същност на събитията и операциите, а не тяхната правна форма;

□ запазване на счетоводната политика от предходни периоди – с цел постигане на съпоставимост на финансовите отчети през отделните периоди;

□ последователност – представянето и класификацията на статиите във финансовите отчети трябва да се запазва през отделните периоди, освен ако не е настъпила значителна промяна в характера на дейността на Управляващото дружество и промяната би довела до по-достоверно представяне на състоянието на Управляващото дружество или в случай, че промяната във финансовите отчети е наложена от нормативен акт;

□ същественост – всички съществени статии и суми се представят отделно във финансовите отчети; несъществените суми с подобен характер се обединяват и не се посочват като отделна статия;

□ компенсиране – компенсиране между активи и пасиви, и приходи и разходи не се извършва, освен когато това се изисква или е разрешено от друг Международен стандарт; компенсиране между приходи и разходи се допуска и в случаите, когато това би отразило по-точно същността на операцията или събитието.

Управляващото дружество осъществява счетоводната си отчетност въз основа на принципа за документалната обосновааност, като спазва изискванията за съставянето на финансовите отчети съгласно действащото законодателство.

Финансовият отчет на дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), които включват Стандартите и Разясненията, приети от Съвета за Международни счетоводни стандарти. Те обхващат стандарти за финансови отчети и от тълкувания на Комитета за разяснения на МСФО (КРМСФО), одобрени от Съвета по Международни счетоводни стандарти (СМСС), и Международните счетоводни стандарти и тълкуванията на Постоянния комитет за разясняване (ПКР), одобрени от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и приети от Комисията на Европейския съюз.

През отчетния период Дружеството прилага всички нови и/ или изменени стандарти и тълкувания, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и от Комитета за разяснения на Международните стандарти за финансово отчитане, които засягат дейността му.

Промените в стандартите и тълкуванията, или нови стандарти и тълкувания от 2014 година не са оказали влияние върху счетоводната политика на Дружеството и върху отчитането на активите, пасивите и резултатите на дружеството.

Финансовият отчет за 2014 година отразява активите, пасивите, собствения капитал и финансовите резултати на КТБ Асет Мениджмънт АД.

Дружеството представя сравнителната информация в този финансов отчет за две предходни години.

Настоящият финансов отчет е представен в български лева, закръглени до най-близките хилядни и е изготвен на база на историческа цена или амортизирана стойност.

През отчетния период КТБ Асет Мениджмънт АД не е извършвало промяна в счетоводната политика.

### >> 3. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Отчитането на сделките с финансови активи се извършва съгласно изискванията на Международен счетоводен стандарт 32 и Международен счетоводен стандарт 39.

Първоначалното заприходяване на финансовите активи в Баланса на Управляващото дружество се извършва по тяхната цена на придобиване, която включва покупната стойност и всички пряко свързани разходи.

Финансовите активи се разпределят в няколко групи в зависимост от инвестиционните цели на Управляващото дружество:

- държани за търгуване – финансови активи, които са придобити главно с цел получаване на печалба, вследствие на краткосрочни колебания в тяхната цена; деривативните финансови инструменти винаги се класифицират като държани за търгуване, освен в случаите, когато са определени като ефективни хеджиращи инструменти;

- държани до падеж – финансови активи с фиксирано или определимо плащане и фиксиран падеж, които Управляващото дружество има положителното намерение и възможност да запази до падежа им;

- на разположение за продажба – финансови активи, които се предвижда да бъдат държани за неопределен период от време и евентуално продадени при нужда от ликвидност или промени в лихвените проценти, обменните курсове или цените на капиталовите инструменти.

КТБ Асет Мениджмънт АД спазва метода на отчитане на сделките с финансови активи на датата им на уреждане (сетълмент дата). При този метод, финансовите активи се записват/отписват от Баланса на Дружеството на датата на прехвърлянето на собствеността върху тях, а не на датата на сключване на сделката. Отписването на финансовите активи от Баланса на КТБ Асет Мениджмънт АД става когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или когато дружеството е прехвърлило изцяло рисковете и ползите от собствеността.

През 2014 г. КТБ Асет Мениджмънт АД не е сключвало сделки с ценни книжа и няма такива в свой портфейл.

### >> 4. ОПЕРАЦИИ С ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Сделките, деноминирани в чуждестранна валута, се записват при първоначалното им признаване в съответната валута на сделката, като към нея се прилага обменният курс между отчетната и чуждестранната валута, валиден за съответната дата.

Управляващото дружество извършва ежедневна преценка на всичките си активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута. Преценката се извършва по централния курс за съответната валута на Българска народна банка. Възникващите курсови разлики се отчитат като финансови приходи и разходи.

През 2014 г. КТБ Асет Мениджмънт АД не е сключвало сделки за покупки или продажби на чуждестранна валута от свое име или за своя сметка.

### >> 5. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства в лева на КТБ Асет Мениджмънт АД се отчитат по тяхната номинална стойност. Управляващото дружество извършва ежедневна преценка на паричните средства в чуждестранна валута по курса на Българска народна банка за конкретната валута, валиден за съответния ден. Възникващите курсови разлики от преценката на паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат като финансови приходи и разходи.

През 2014 г. КТБ Асет Мениджмънт АД няма открити сметки в чуждестранна валута на свое име и няма касова наличност в чуждестранна валута.



## >> 6. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Нетекущите активи включват материалните и нематериалните активи на КТБ Асет Мениджмънт АД, които имат дългосрочен характер. Тези активи се отчитат съгласно изискванията на Международни счетоводни стандарти 16 и 38.

Управляващото дружество е възприело стойностен праг на същественост от 700 лева, над който активите се признават за нетекущи активи, в случай че отговарят на критериите за признаване на такива.

Критериите за признаване на отделен материален актив са в съответствие с Международен счетоводен стандарт 16: „да е вероятно предприятието да получи бъдещи икономически изгоди и стойността на актива да може да бъде надеждно оценена”. Първоначалната оценка на даден материален актив е неговата себестойност, която включва покупната му цена, включително всички мита и данъци по прехвърлянето на собствеността върху него и всички преки разходи по привеждането му в работно състояние. Последващото отчитане на дълготрайните активи се извършва по препоръчителния подход, описан в МСС 16.

Нематериалните активи се признават във финансовия отчет на дружеството според критериите, залегнали в Международен счетоводен стандарт 38: установимост, контрол върху ресурса и наличие на бъдещи икономически изгоди.

Нематериалните активи първоначално се завеждат по тяхната себестойност. Последващите разходи по нематериален актив се отчитат като разход, ако са необходими за поддържането на първоначално предвиденото стандартно състояние на актива. За съществуващите нематериални активи Управляващото дружество е възприело препоръчителния подход (съгласно Международен счетоводен стандарт 38).

Материалните и нематериалните дълготрайни активи са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и със загубите от обезценка.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел намаляване стойността на дълготрайните активи в рамките на очаквания срок на тяхното използване. Полезният живот на дълготрайните активи се определя индивидуално, като се съобразяват различни фактори: период на ефективно използване; жизнен цикъл; технологично изхабяване; остарялост; ограничения върху контрола. Амортизируемата стойност на актива се разпределя през определения му полезен живот, като използваният метод на амортизация отразява максимално модела на консумиране на икономически изгоди от нематериалния актив от страна на Управляващото дружество. Използваният метод на амортизация за всеки отделен актив се избира въз основа на очаквания модел на икономическите ползи от него и се прилага последователно през отчетните периоди, освен ако няма промяна в модела на получаваните изгоди от актива. Амортизационните отчисления се признават за разход в Отчета за доходите.

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

1. Дълготрайни материални активи:
  - компютри и компютърна техника – 50%
  - други амортизируеми активи – 15%
2. Нематериални дълготрайни активи:
  - програмни продукти и лицензи – 50%.

По отношение на нетекущите си материални и нематериални активи Управляващото дружество прилага Международен счетоводен стандарт 36 – „Обезценка на активи”. Към датата на изготвяне на финансовия отчет се преценява дали съществуват индикации, че стойността на даден актив е обезценена съгласно изискванията на стандарта и се изчислява възстановима стойност на всеки отделен актив. В случай че стойността на материалните и нематериалните активи е обезценена, се признава загуба от обезценка в Отчета за доходите на Управляващото дружество.

## >> 7. ТЕКУЩИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Текущите активи и пасиви са тези, които Управляващото дружество очаква да реализира в рамките на 12 месеца от датата на Баланса. Вземанията и задълженията на КТБ Асет Мениджмънт АД са посочени по договорната им стойност.

## >> 8. ДОХОДИ НА НАЕТИ ЛИЦА

По отношение на наетите си лица КТБ Асет Мениджмънт АД прилага Международен счетоводен стандарт 19. Доходите на наетите лица включват краткосрочните доходи на наетите лица и управленските кадри, които Управляващото дружество има задължението да изплати в рамките на следващия отчетен период и доходите, които дружеството дължи след напускане.

Краткосрочните доходи са дължимите възнаграждения, изискуеми до 12 месеца след положения труд. Това са заплатите, платения годишен отпуск, платения отпуск по болест, пазличните бонуси и осигуровките върху тях на служителите. Те са представени като разход за периода на полагане на труда, без да се дисконтират.

Доходите, платими след приключване на трудовото правоотношение, различни от доходи при прекратяване, са два вида – планове с дефинирани вноски и планове с дефинирани доходи.

КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ АД прави фиксирани вноски в пенсионните фондове, при което не носи закодостатъчно активи за изплащане на всички полагащи се пенсионни доходи. Дружеството признава разход и задължение в периода за дължимите вноски срещу положения труд от наетите лица през отчетния период.

При планове с дефинирани доходи първо се определят доходите, които ще получи наетото лице след пенсионирането си. Като такива са определени доходите, които служителите ще получат при пенсионирането си в съответствие с изискванията на чл. 222, ал.3 от Кодекса на труда. При прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанията за прекратяването, той има право на обезщетение от работодателя в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж - на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца. Задължението по плановете с дефинирани доходи се определя като нетна сума от настоящата стойност на задължението, отсрочените актюерски печалби и загуби и отсрочените разходи за минал трудов стаж и справедливата стойност на активите по плана към края на отчетния период. Към 31.12.2014 г. дружеството няма служители, които придобиват право на пенсия за осигурителен стаж и възраст в следващите 12 месеца.

## >> 9. ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОДИ

Управляващото дружество начислява и признава приходите си съгласно изискванията и критериите на Международен счетоводен стандарт 18. Приходите от услуги, включени в Отчета за доходите, се признават към момента на действителното извършване на услугата.

Всички приходи се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възмездяване.

Приходите на КТБ Асет Мениджмънт АД за 2014 година се формират от:

▣ приходи от услуги по управление на колективни инвестиционни схеми – признават се ежемесечно и по начин, определен в Правилата на конкретния договорен фонд;

▣ приходи в резултат на управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ ценни книжа, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента – признават се ежемесечно и по начин, определен в сключения договор;

▣ приходи от инвестиционни консултации, свързани с финансови инструменти – признават се при предоставяне на инвестиционната консултация;



▮ приходи от лихви по предоставени парични средства по договори за срочни депозити – начисляват се текущо, за времето на реалното престояване на парите по депозитните сметки, по договорените лихвени проценти.

### III. БЕЛЕЖКИ КЪМ БАЛАНСА НА УД „КТБ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ АД

#### >> 10. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства в Баланса на КТБ Асет Мениджмънт АД към 31 декември 2014 г. са на обща стойност 468 хил. лева. В тази сума са включени и открити срочни депозити на дружеството; начислените лихви по посочените депозити към 31.12.2014 година са отразени в Отчета за доходите за периода съгласно възприетата счетоводна политика.

Парични средства	(в хил.лева)	
	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
Парични средства в каса	1	-
Парични средства по безсрочни депозити в лева	66	17
Парични средства по срочни депозити в лева	400	422
Блокирани парични средства	1	-
Общо :	468	439

Блокираните парични средства са 835,03 лв - остатък по сметки в Корпоративна търговска банка АД, които съгласно чл.5, ал.1 от Закона за гарантиране на влоговете в банките не се изплащат от Фонда за гарантиране на влоговете в банките.

Всички парични средства на Управляващото дружество към края на 2014 година са в български лева.

#### >> 11. ВЗЕМАНИЯ И ДРУГИ ТЕКУЩИ АКТИВИ

Вземанията на Управляващото дружество към 31 декември 2014 година са в общ размер от 199 хил. лева, разпределени както следва:

Вземания и други текущи активи	(в хил.лева)	
	2014 г.	2013 г.
Вземания в резултат на управление на колективни инвестиционни схеми	7	9
Вземания в резултат на управление на индивидуални портфейли	102	148
Вземания по начислени лихви по срочни депозити	-	30
Други вземания и текущи активи	-	12
Общо вземания:	109	199

Вземанията в резултат на управление на колективните инвестиционни схеми, в размер на 7 хил. лева, представляват дължимите такси за управление и такси за емитиране и обратно изкупуване на дялове на колективните инвестиционни схеми, управлявани от КТБ Асет Мениджмънт, за последното тримесечие на 2014 година. Целият размер на посоченото вземане е получено до датата на изготвяне на годишния финансов отчет.

Вземанията в резултат на управление, в съответствие със сключен с клиента договор, на индивидуален портфейл, включително такъв на институционален инвеститор, включващ ценни книжа, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента, към 31.12.2014 г. са на стойност 102 хил. лв. До датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, по разплащателната сметка на КТБ АСЕТ

МЕНИДЖМЪНТ АД са постъпили общо 102 хил. лв. за погасяване на тези вземания. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет неполучените суми от тези вземания няма.

## >> 12. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Нетекущите активи на КТБ Асет Мениджмънт АД се състоят от материални и нематериални активи.

През 2014 г. са закупени и въведени в експлоатация нови активи – компютърна техника на стойност 2 хил.лева и програмни продукти на стойност 29 хил.лева. Съгласно възприетата си счетоводна политика Дружеството е възприело линеен метод на амортизация. Възприетата амортизационна норма съвпада с данъчно признатата амортизационна норма за този клас активи, описана в Закона за корпоративното подоходно облагане.

### Нетекущи активи

#### ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

<i>В хиляди лева</i>	Земя и сгради	Компютърна техника	Офис оборудване	Транспортни средства	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
<b>Отчетна стойност</b>						
Към 31 декември 2013	-	35	7	-	-	42
Постъпили	-	2	-			2
Прехвърлени от разходи за придобиване	-					
Преоценка	-					
Отписани	-					
Към 31 декември 2014	-	37	7	-	-	45
<b>Амортизация</b>						
Към 31 декември 2013	-	20	1	-	-	21
Начислена през периода		9	1			10
На отписаните	-					
Към 31 декември 2014	-	29	2	-	-	32
<b>Балансова стойност</b>						
Към 31 декември 2013	-	15	6			21
Към 31 декември 2014	-	8	5	-	-	13

**ДЪЛГОТРАЙНИ НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ***В хиляди лева***Отчетна стойност**

Към 31 декември 2013	31
Прехвърлени от разходи за придобиване	-
Постъпили	29
Отписани (заменени)	-
Към 31 декември 2014	<u>60</u>

**Амортизация**

Към 31 декември 2013	31
Начислена през периода	6
На отписаните	-
Към 31 декември 2014	<u>37</u>

**Балансова стойност**

Към 31 декември 2013	<u>-</u>
Към 31 декември 2014	<u>23</u>

**>> 13. СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

Управляващо дружество КТБ Асет Мениджмънт АД е учредено с основен капитал в размер на 300.000,00 лева, разпределен в 300 000 обикновени, безналични, поименни акции с право на глас и с номинална стойност 1 (един) лев всяка. Капиталът на Дружеството е изцяло внесен.

През предходната финансова година Дружеството е отчетло печалба в размер на 275 хиляди лева.

Финансовият резултат за текущата финансова година след приспадане на дължимите данъци е в размер на 160 хил. лева.

**Капитал и резерви***(в хил.лева)*

	2014 г.	2013 г.
Записан капитал	300	300
Текуща печалба	160	275
Други резерви	129	54
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>589</b>	<b>629</b>

**>> 14. ТЕКУЩИ ПАСИВИ****Текущи пасиви***(в хил.лева)*

	2014 г.	2013 г.
Задължения към доставчици	5	-
Данъчни задължения,	19	30
в т.ч. годишен корпоративен данък – разлика за внасяне	6	11
Възнаграждения свързани с персонала	-	-
<b>Общо текущи пасиви</b>	<b>24</b>	<b>30</b>



