



**УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО**  
**РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ /БЪЛГАРИЯ/ ЕАД**

**ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

За годината, приключваща на 31 Декември 2013

с независим одиторски доклад



КПМГ България ООД  
бул. "България" № 45/А  
София 1404  
България

Телефон +359 (2) 9697 300  
Факс +359 (2) 9805 340  
Ел. поща bg-office@kpmg.com  
Интернет www.kpmg.bg

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на  
Управляващо дружество „Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД

### Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Управляващо дружество „Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД (“Дружеството”), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2013 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

#### *Отговорност на ръководството за финансовия отчет*

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

#### *Отговорност на одитора*

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

### *Мнение*

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2013 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

### **Доклад по други правни и надзорни изисквания**

*Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството*

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2013 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 25 март 2014 година, се носи от ръководството на Дружеството.



Добринка Калоянова  
Управител

КПМГ България ООД

София, 27 март 2014 година

Красимир Хаджинев  
Регистриран одитор

УД "РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ)" ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

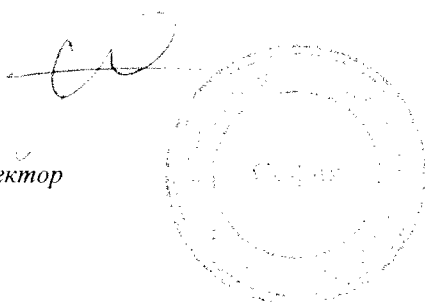
Към 31 декември 2013

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

	Прил.	31.12.2013	31.12.2012
<b>Активи</b>			
Парични средства и парични еквиваленти	6	110	1,648
Вземания от банки	15	1,403	473
Вземания и други активи	7	214	180
Дълготрайни активи	9	6	15
Надвнесен корпоративен данък		-	29
Активи по отсрочени данъци	8	2	6
<b>Общо активи</b>		<b>1,735</b>	<b>2,351</b>
<b>Пасиви</b>			
Текущи задължения	10	111	819
Задължения за корпоративен данък		26	-
<b>Общо пасиви</b>		<b>137</b>	<b>819</b>
<b>Капитал и резерви</b>			
Основен капитал	11	250	250
Общи резерви		39	39
Неразпределена печалба		353	353
Печалба от текущата година		956	890
<b>Общо капитал и резерви</b>		<b>1,598</b>	<b>1,532</b>
<b>Общо капитал и пасиви</b>		<b>1,735</b>	<b>2,351</b>
АКТИВИ ПОД УПРАВЛЕНИЕ	14	259,793	210,059

Приложенията, представени на страници от 5 до 19, са неразделна част от финансовите отчети. Финансовите отчети са одобрени от името на УД „Райфайзен Асет Мениджмънт (България)“ АД на 25 Март 2014 г.

Михаил Атанасов  
Изпълнителен директор



Иван Стоев  
Главен счетоводител

Добринка Калоянова  
Управител

Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор

„КПМГ България“ ООД



УД "РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ)" ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Към 31 декември 2013

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

	Прил.	31.12.2013	31.12.2012
<b>Приходи от дейността</b>			
Приходи, свързани с управление на активи	12.1	1,955	1,757
Приходи, свързани с дистрибуция на дялове на чуждестранни КИС	12.1	109	119
Други приходи от услуги	12.1	11	-
Приходи от лихви	12.2	43	60
<b>Общо приходи от дейността</b>		<b>2,118</b>	<b>1,936</b>
<b>Разходи за дейността</b>			
Разходи за материали		(3)	(9)
Разходи за външни услуги	13	(555)	(424)
Разходи, свързани с персонала		(386)	(419)
Разходи за амортизация	9	(9)	(8)
Други разходи (в т.ч. финансови)		(102)	(87)
<b>Общо разходи за дейността</b>		<b>(1,055)</b>	<b>(947)</b>
<b>Печалба преди облагане с данъци</b>		<b>1,063</b>	<b>989</b>
Данъци	8	(107)	(99)
<b>Нетна печалба за периода</b>		<b>956</b>	<b>890</b>
Друг всеобхватен доход		-	-
Друг всеобхватен доход за периода		-	-
<b>Сума на всеобхватния доход за периода</b>		<b>956</b>	<b>890</b>

Приложенията, представени на страници от 5 до 19, са неразделна част от финансовите отчети. Финансовите отчети са одобрени от името на УД „Райфайзен Асет Мениджмънт (България)“ АД на 25 Март 2014 г.

Михаил Атанасов  
Изпълнителен директор

Иван Стоев  
Главен счетоводител

Добринка Калоянова  
Управител

Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор

„КПМГ България“ ООД



УД "РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ)" ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Към 31 декември 2013

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

	Прил.	31.12.2013	31.12.2012
<b>Парични потоци от оперативна дейност</b>			
Постъпления от управление на активи и дистрибуция на дялове на чуждестранни КИС, нетно		1,378	2,616
Плащания към търговски контрагенти		(644)	(486)
Получени лихви		35	63
Покупка на дълготрайни активи	9	-	(18)
Платени възнаграждения и осигуровки		(416)	(472)
Ефект от промяна на валутни курсове		-	(1)
Възстановени данъци		29	-
Платени данъци		(108)	(184)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>		<u>274</u>	<u>1,518</u>
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>			
Депозити с договорен срок над 3 месеца, нетно		(922)	(469)
<b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>		<u>(922)</u>	<u>(469)</u>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>			
Изплатен дивидент	11	(890)	(1,137)
<b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>		<u>(890)</u>	<u>(1,137)</u>
<b>Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		(1,538)	(88)
<b>Парични средства и паричните еквиваленти в началото на годината</b>	6	<u>1,648</u>	<u>1,736</u>
<b>Парични средства и паричните еквиваленти в края на годината</b>	6	<u><u>110</u></u>	<u><u>1,648</u></u>

Приложенията, представени на страници от 5 до 19, са неразделна част от финансовите отчети. Финансовите отчети са одобрени от името на УД „Райфайзен Асет Мениджмънт (България)“ АД на 25 Март 2014 г.

Михаил Атанасов  
Изпълнителен директор

Иван Стоев  
Главен счетоводител

Добринка Калоянова  
Управител

Красимир Хаджинев  
Регистриран одитор

„КПМГ България“ ООД



УД "РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ)" ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2013

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

	Основен капитал	Общи резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 01 януари 2012г.	250	39	1,490	1,779
Общо друг всеобхватен доход				
Финансов резултат за текущата година	-	-	890	890
<b>Друг всеобхватен доход</b>				
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	890	890
<b>Сделки със собствениците, отразени директно в капитала</b>				
Изплатени дивиденди	-	-	(1,137)	(1,137)
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	(1,137)	(1,137)
Салдо към 31 декември 2012 г.	250	39	1,243	1,532
Общо друг всеобхватен доход				
Финансов резултат за текущата година	-	-	956	956
<b>Друг всеобхватен доход</b>				
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	956	956
<b>Сделки със собствениците, отразени директно в капитала</b>				
Изплатени дивиденди	-	-	(890)	(890)
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	(890)	(890)
Салдо към 31 декември 2013г.	250	39	1,309	1,598

Приложенията, представени на страници от 5 до 19, са неразделна част от финансовите отчети.

Финансовите отчети са одобрени от името на УД „Райфайзен Асет Мениджмънт (България)“ АД на 25 Март 2014 г.

Михаил Атанасов  
Изпълнителен директор

Иван Стоев  
Главен счетоводител

Добринка Калоянова  
Управител

Красимир Хаджидинов  
Регистриран одитор

„КПМГ България“ ООД



## УД „РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ)” ЕАД

### БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Към 31 декември 2013

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

#### 1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

УД „Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД (Дружеството) е регистрирано в България с решение № 1 от 20 януари 2006 г. на Софийски градски съд. Дружеството е вписано в търговския регистър с капитал 250 000 лева, разпределен в 2,500 (две хиляди и петстотин) безналични поименни акции с номинална стойност 100 (сто) лева всяка една. Едноличен собственик на капитала е „Райфайзенбанк (България)” ЕАД. Управляващото дружество има двустепенна система на управление – Надзорен съвет и Управителен съвет. Дружеството се представлява съвместно от двама от членовете на управителния съвет.

Дейността на управляващите дружества в България се регулира от Комисията за финансов надзор (КФН). Дружеството притежава разрешение за извършване на дейност като управляващо дружество, издадено с решение 786 – УД от 21 декември 2005 г. на Комисията за финансов надзор. Издаденият лиценз 7-УД/22.12.2005г. от КФН на Дружеството е за извършване управление на дейността на колективни инвестиционни схеми (КИС) и на инвестиционни дружества от затворен тип, както и управление на индивидуални портфейли, по собствена преценка, без специални нареждания на клиента и предоставяне на инвестиционни консултации относно финансови инструменти.

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

През 2013г. УД Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД управлява четири договорни фонда:

- Райфайзен (България) Ликвидност – Разрешение 18-ДФ /15.02.2006 от КФН (до 16.11.2012 наименованието на фонда е Райфайзен (България) Фонд Паричен пазар)
- Райфайзен (България) Фонд Облигации – Разрешение 19-ДФ /15.02.2006 от КФН
- Райфайзен (България) Фонд Защитена инвестиция в евро – Разрешение 84-ДФ /24.09.2009 от КФН.
- Райфайзен (България) Фонд Глобален растеж – Разрешение 126-ДФ /05.04.2013 от КФН.

Фондът е правоприменик на Райфайзен (България) Балансиран Фонд, Райфайзен (България) Фонд Акции и Райфайзен (България) Балансиран Доларов Фонд, преобразувани чрез сливането им на 1 март 2013 г. в новоучреден договорен фонд, а именно Райфайзен (България) Фонд Глобален Растеж, на основание Решение № 191 – ДФ от 20.03.2013 г. на КФН.

По договор за дистрибуция с Райфайзен Кепитал Мениджмънт – австрийско управляващо дружество, УД Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД предлага дялове на дванадесет чуждестранни колективни инвестиционни схеми, лицензирани и допуснати за публично предлагане от КФН на територията на България.

За дистрибуция на дяловете на договорните фондове, управлявани от УД Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД, дружеството има сключен договор от 2007 г. с Райфайзенбанк (България) ЕАД, което позволява приемане на поръчки за записване и обратно изкупуване в регистрираните за тази цел офиси на банката – 166 бр. към 31.12.2013г. (2012г.- 81 бр.).

Към 31 декември 2013 г. Дружеството има сключени четиринадесет договора за доверително управление на активи в индивидуални портфейли (2012г. – 12).

През 2013 г. с решение на Общото събрание на едноличния собственик на капитала на Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД, печалбата на Дружеството за 2012г. в размер на 890 хил. лева е разпределена изцяло като дивидент в полза на едноличния собственик - Райфайзенбанк (България) ЕАД (2012г. – 1,137 хил.лева).



## 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

### (а) Приложими стандарти

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

### (б) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период завършващ на 31 декември 2013 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

#### *Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК*

- Промени в МСС 32 *Компенсирани на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Дружеството не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсирани за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсирани.

#### *Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК, продължение*

- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия* и, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г.

Дружеството не очаква МСС 27 (2011) да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.

- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 – *Инвестиционни предприятия*, следва да се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година.

Дружеството не очаква промените да имат съществен ефект върху финансовия отчет.

#### *Стандарти, разяснения и промени в стандарти, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:*

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009) и *Допълнения към МСФО 9* (издадени октомври 2010) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.

## 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### (в) База за измерване

Финансовите отчети са представени в хиляди български левове. Те са изготвени на базата на историческата стойност, с изключение на деривативни финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване и активите за продажба които са представени по справедлива стойност.

### (г) Използване на приблизителни счетоводни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети изисква Ръководството на Управляващото дружество да прави приблизителни счетоводни оценки, преценки и допускания, които оказват влияние върху приложението на счетоводната политика и отчетените суми на активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от тези предварителни оценки.

Приблизителните счетоводни оценки и съответните съществени допускания се проверяват текущо. Резултатите от промяна в приблизителните счетоводни оценки се признават в периода, в който е направена промяната, както и във всеки бъдещ засегнат период.

### (д) Промени в счетоводните политики

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2013 г.

- *Оповестявания – компенсиране на финансови активи и финансови пасиви (промени в МСФО 7)* (виж (i))
- *МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност* (виж (ii))
- *Представяне на позиции от друг всеобхватен доход* (Промени в МСС 1) (виж (iii))

#### (i) Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви

Тази промяна в стандарта не доведе до ефект върху финансовите отчети към 31 декември 2013 година, тъй като Дружеството не прилага компенсиране за своите финансови активи и пасиви и няма сключени глобални споразумения за компенсиране.

#### (ii) Оценяване на справедлива стойност

МСФО 13 предоставя единна рамка за оценка на справедлива стойност и оповестявания на оценките на справедлива стойност, когато такива оповестявания се изискват или допускат от други стандарти. Стандартът унифицира дефиницията на справедлива стойност като цена при нормална сделка за продажба на актив или за прехвърляне на пасив, която би се случила между пазарни участници към датата на оценка. Стандартът заменя и увеличава изискванията за оповестяване за оценките на справедлива стойност в други стандарти, включително тези съгласно МСФО 7. В резултат на това, Дружеството е представило допълнителни оповестявания в това отношение.

Според преходните разпоредби на МСФО 13, Дружеството е приложило новите насоки за оценяване на справедлива стойност проспективно и не е представяна сравнителна информация за новите оповестявания. Въпреки това, промяната не доведе до значителен ефект върху оценките на активите и пасивите на Дружеството.

#### (iii) Представяне на позиции от друг всеобхватен доход

Тази промяна в стандарта не доведе до ефект върху финансовите отчети към 31 декември 2013 година, тъй като Дружеството няма позиции от друг всеобхватен доход.

### 3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

#### (а) Приходи от управление на колективни инвестиционни схеми и индивидуални портфейли

Приходите от управление на дейността на колективни инвестиционни схеми се признават текущо и се формират като процент от средната годишна нетна стойност на активите на съответния договорен фонд.

Другите приходи, свързани с дейността по организиране и управление на колективни инвестиционни схеми, се формират от транзакционните такси на инвеститорите при записване и обратно изкупуване на дялове от българските договорните фондове и от чуждестранните колективни инвестиционни схеми, които Дружеството дистрибутира, и от таксите за администриране на последните. Приходите се признават при спазване на принципа на начисляването при предоставянето на съответната услуга или на времева база за периода, за които се отнасят.

Приходите от управление на индивидуални портфейли и инвестиционни консултации се признават съгласно условията по договора при предоставяне на съответната услуга, при спазване принципа на текущото начисление.

#### (б) Приходи от лихви

Приходите от лихви по депозитни и разплащателни сметки се признават текущо в отчета за всеобхватния доход на Дружеството, при спазване принципа на текущото начисление.

#### (в) Операции в чуждестранна валута

Операциите в чуждестранна валута се преизчисляват по курса на чуждестранната валута, котиран в деня на транзакцията. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, се преизчисляват в лева по официалния обменен курс на Българска Народна Банка. Немонетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, които се отчитат по историческа цена на придобиване, се превалутират по фиксирания курс в деня на операцията.

Немонетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по справедлива стойност, се преоценяват в лева по валутния курс, котиран в деня, в който справедливата им стойност е била определена.

#### (г) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства в каса, по разплащателни сметки и банкови депозити в български лева и валута се отчитат по номиналната им стойност, като това са също така и компонентите на пари и парични еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци.

#### (д) Дълготрайни активи

Дълготрайните материални и нематериални активи са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и разходи за обезценки.

Първоначално всеки дълготраен материален и нематериален актив се оценява по цена на придобиване, която включва покупната цена и всички преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние в съответствие с предназначението му. Последващите разходи, свързани с отделен дълготраен материален актив, като например ремонти и поддръжка, се признават за текущи в периода, през който са направени. В случаите, когато може да бъде доказано, че последващите разходи водят до подобряване на бъдещите икономически изгоди над първоначално оценената ефективност от използването на актива, тези разходи се капитализират към стойността му.

Дружеството амортизира дълготрайните си материални и нематериални активи като прилага линеен метод на амортизация и амортизационни норми, определени въз основа на предполагаемия полезен срок на годност на активите към датата на придобиване. Активите не се амортизират, до момента на тяхното въвеждане в експлоатация. Годишните амортизационни норми на основните групи дълготрайни материални и нематериални активи са както следва:

### 3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### (д) Дълготрайни активи (продължение)

	<b>Амортизационни норми</b>
Офис инвентар	15 %
Компютърно оборудване	50 %
Програмни продукти и права за ползване на софтуер	50 %
Други дълготрайни активи	15 %

#### (е) Данъци

Дължимите текущи данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство. Корпоративният данък се изчислява на база на облагаемата печалба, получена чрез коригиране на финансовия резултат за някои приходни и разходни позиции. Към 31 декември 2013 Дружеството формира временни разлики, свързани с натрупващи се неизползвани отпуски, допълнителни възнаграждения на служители и задължения за изплащане на доходи при пенсиониране. Временните разлики пораждат активи по отсрочени данъци.

#### (ж) Доходи на персонала

##### *Планове с дефинирани вноски*

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

##### *Планове с дефинирани доходи*

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Настоящата стойност на задълженията за изплащане на дефинирани доходи при пенсиониране към 31.12.2013 е 2 хил. лева. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

##### *Доходи при прекратяване*

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

### 3. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

#### (ж) Доходи на персонала (продължение)

##### *Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

### 4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

- кредитен риск
- ликвиден риск
- валутен
- лихвен риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към тези финансови отчети.

Управителният съвет носи отговорността за определянето на политиките за управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тези политики установяват максимални лимити, които Дружеството може да поеме по отделните видове рискове, като същевременно дефинират правила и процедури за контрол върху правомощията на служителите и съответствието с установените лимити. Политиките по управление на финансовите рискове подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения в риска за Дружеството.

#### а) Кредитен риск

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

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно парични средства и еквиваленти, както и вземанията от управление на дейността на договорните фондове. Общата им балансова стойност, представя най-точно максималната експозиция изложена на кредитен риск. Към 31 декември 2013 няма начислени загуби от обезценка по финансови активи.

#### б) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът Дружеството да срещне трудности при обслужване на финансовите си задължения. Подходът на Дружеството за управление на ликвидния риск е да подсигури, във възможно най-голяма степен, че ще има на разположение достатъчно ликвидни средства за обслужване на падежиращите си задължения, както при нормални, така и при извънредни условия, без това да води до допълнителни загуби или репутационни рискове.

Ликвидността се следи ежеседмично. Провеждат се тестове за извънредни ситуации с различни сценарии, покриващи нормални и неблагоприятни пазарни условия. Политиката по ликвидността и процедурите по прилагането ѝ се одобряват от Ръководството на Дружеството.

#### 4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Съгласно изискванията на НАРЕДБА № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества, Управляващото дружество е длъжно да поддържа по всяко време минимални ликвидни средства, включващи парични средства на каса, по безсрочни и срочни влогове в банка, която не е в производство по несъстоятелност, държавни ценни книжа и ипотечни и общински облигации, които имат пазарна цена, в размер не по-малък от текущите си задължения с падеж до 3 месеца. Най-малко 90 на сто от паричните средства трябва да са по безсрочни и срочни влогове в банка.

Ликвидните средства на Дружеството, покриващи изискванията на чл.153 ал. 1 от НАРЕДБА № 44 към 31 декември 2013 са в размер на 1,501 хил. лева (към 31 декември 2011 г. – 1,411 хил. лева).

Дружеството спазва тези изисквания, както следва:

	2013	2012
Минимални ликвидни средства/текущи задължения	1098%	259%
<i>Нормативно определен минимум</i>	<i>100%</i>	<i>100%</i>
Отношение парични средства по срочни и безсрочни средства към общо парични средства	100%	100%
<i>Нормативно определен минимум</i>	<i>90%</i>	<i>90%</i>

##### в) Валутен риск

УД Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД осъществява своята дейност в български лева /лв./ и евро /евро/. Ръководството счита, че при действащия в България Валутен Съвет и фиксирания курс на българския лев към еврото, Дружеството не е изложено на неблагоприятни последици от промяна на валутния курс.

##### г) Лихвен риск

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

Тъй като към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние Дружеството няма лихвоносни пасиви, основният лихвен риск, носен от Дружеството, е свързан с евентуалните бъдещи промени в лихвените равнища да рефлектират в понижението на справедливата стойност на лихвоносните му финансови активи. Към датата на изготвяне на отчета за финансовото състояние, Дружеството няма съществена изложеност на лихвен риск.

##### д) Управление на капитала

Политиката на Управителния съвет е да се поддържа достатъчна капиталова база, така че да се поддържа доверието на инвеститори, кредитори и на пазара като цяло и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

През годината не е имало промени в политиките по управлението на капитала. Дружеството е предмет на наложени от външен надзорен орган капиталови изисквания.

Съгласно НАРЕДБА № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества, Управляващото дружество е длъжно по всяко време да спазва следните надзорни капиталови изисквания:

- собствен капитал (СК) да превишава изисквания начален капитал (равностойността на 125 хил. евро)
- да поддържа собствен капитал (СК) в размер не по-малък от една четвърт от постоянните му общи разходи за предходната финансова година.

УД “РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ)” ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Към 31 декември 2013

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

#### 4. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ПОЛИТИКАТА ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2013 г. Дружеството спазва тези изисквания, както следва:

	2013	2012
Собствен капитал/Начален капитал	652%	622%
<i>Нормативно определен минимум</i>	100%	100%
Собствен капитал/Постоянни общи разходи за предходната година	168%	167%
<i>Нормативно определен минимум</i>	25%	25%

#### 5. ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СЧЕТОВОДНИ ОЦЕНКИ И ДОПУСКАНИЯ

##### Справедливи стойности на финансови инструменти

Дружеството определя справедлива стойност, използвайки следната йерархия, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1 - входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на инструменти на активните пазари за идентични финансови инструменти;
- Ниво 2 - входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котираните цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котираните цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни;
- Ниво 3 - входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котираните цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите.

##### *Финансови инструменти отчетени по справедлива стойност*

През 2013 и 2012 година Дружеството няма финансови инструменти, които да се отчетат по справедлива стойност.

**5. ПРИБЛИЗИТЕЛНИ СЧЕТОВОДНИ ОЦЕНКИ И ДОПУСКАНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

*Финансови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност*

Финансовите инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата са краткосрочни финансови активи и пасиви, чиято балансовата стойност е разумно приближение на справедливата им стойност.

Таблицата по-долу представя справедливата стойност на финансовите инструменти, които не са отчетени по справедлива стойност, според използваната йерархия на справедливата стойност.

**Финансови активи**

*В хиляди лева*

31 декември 2013

	Прил.	Ниво 1	Ниво 2	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	6	-	110	110
Вземания от банки	15	-	1,403	1,403
Вземания и други активи	7	-	199	199
<b>Общо</b>		-	<b>1,712</b>	<b>1,712</b>
<b>Финансови пасиви</b>				
Текущи задължения	10	-	111	111
<b>Общо</b>		-	<b>111</b>	<b>111</b>

**6. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	2013	2012
Парични средства в брой и по разплащателни сметки в лева	35	358
Парични средства в брой и по разплащателна сметка във валута	75	60
Срочни депозити до 3 месеца в лева	-	522
Начислена лихва по срочни депозити в лева	-	4
Парични средства на инвеститори в управляваните КИС	-	707
<b>ОБЩО</b>	<b>110</b>	<b>1,651</b>

За целите на паричния поток, срочните депозити са представени без начислените лихви.

**7. ВЗЕМАНИЯ И ДРУГИ АКТИВИ**

	2013	2012
Вземания от управление на дейността на договорните фондове	158	137
Вземания, свързани с администриране на дялове на чужд. КИС	23	23
Вземания по управление на индивидуални портфейли	18	11
Други активи	15	9
<b>ОБЩО</b>	<b>214</b>	<b>209</b>



УД "РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ)" ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Към 31 декември 2013

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

8. ДАНЪЦИ

	2013	2012
Текущи данъци	(103)	(93)
	<u>(103)</u>	<u>(93)</u>
Отсрочени данъци		
<i>От изменение на временните разлики</i>	(4)	(6)
	<u>(4)</u>	<u>(6)</u>
<b>Общо данък върху печалбата признат в Отчета за всеобхватния доход</b>	<b><u>(107)</u></b>	<b><u>(99)</u></b>

Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, размерът на корпоративния данък за 2013г. е 10 % (2012 г.: 10 %). Разходът за данък се формира както следва:

	2013	2012
Печалба преди данъчно облагане	1,063	989
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данък	106	99
Данъчен ефект от постоянни разлики	2	1
Данъчен ефект от временни разлики	(4)	(6)
Икономия на данък съгласно чл. 92 ал. 5 от ЗКПО	(1)	(1)
Текущи данъци	103	93
Отсрочени данъци	4	6
<b>Отчетен разход за данък</b>	<b>107</b>	<b>99</b>
<b>Ефективна данъчна ставка</b>	<b>10.07%</b>	<b>10.01%</b>

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват за всички временни данъчни разлики по метода на задълженията, като се използва основна данъчна ставка от 10% за 2013 г. (2012 г.: 10%), когато се очаква първото възможно реализиране на разликите. Салдата по отсрочени данъци се отнасят за следните статии:

	2013	2012
Неизползвани отпуски	(1)	(1)
Начислени допълнителни възнаграждения	(1)	(5)
<b>Нетни данъчни активи</b>	<b><u>(2)</u></b>	<b><u>(6)</u></b>

Движение във временните разлики през годината:

	Състояние 2012	Признати през годината В Отчета за всеобхватния доход	Състояние 2013
Неизползвани отпуски	(1)	-	(1)
Начислени допълнителни възнаграждения	(5)	4	(1)
<b>Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви</b>	<b><u>(6)</u></b>	<b><u>4</u></b>	<b><u>(2)</u></b>

УД "РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ)" ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Към 31 декември 2013

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

9. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Офис техника	Офис инвентар	Нематериални активи	Общо
<b>Отчетна стойност</b>				
Баланс към 1 януари 2012	14	3	45	62
Придобити активи	2	-	16	18
Отписани активи	(7)	-	-	(7)
<b>Баланс към 31 декември 2012</b>	<b>9</b>	<b>3</b>	<b>61</b>	<b>73</b>
Баланс към 1 януари 2013	9	3	61	73
Придобити активи	-	-	-	-
Отписани активи	-	-	-	-
<b>Баланс към 31 декември 2013</b>	<b>9</b>	<b>3</b>	<b>61</b>	<b>73</b>
<b>Амортизация и загуби от обезценка</b>				
Баланс към 1 януари 2012	13	2	42	57
Амортизация за годината	1	-	7	8
Амортизация на отписани активи	(7)	-	-	(7)
<b>Баланс към 31 декември 2012</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>49</b>	<b>58</b>
Баланс към 1 януари 2013	7	2	49	58
Амортизация за годината	1	1	7	9
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-
<b>Баланс към 31 декември 2013</b>	<b>8</b>	<b>3</b>	<b>56</b>	<b>67</b>
<b>Балансова стойност</b>				
Към 1 януари 2012	1	1	3	5
<b>Към 31 декември 2012</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>12</b>	<b>15</b>
Към 1 януари 2013	2	1	12	15
<b>Към 31 декември 2013</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>6</b>

УД "РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ)" ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Към 31 декември 2013

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

**10. ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Задължения към доставчици	64	45
Задължения към персонала	15	60
Задължения по осигуряване на персонала	10	2
Задължения за ДДС и данъци върху разходите	7	4
Задължения към инвеститори в КИС	15	708
<b>ОБЩО</b>	<b>111</b>	<b>819</b>

**11. ОСНОВЕН КАПИТАЛ**

Дружеството е вписано в търговския регистър с капитал 250 000 (двеста и петдесет хиляди) лева, разпределен в 2,500 (две хиляди и петстотин) безналични поименни акции с номинална стойност 100 (сто) лева всяка. Едноличен собственик на капитала е „Райфайзенбанк (България)” ЕАД.

През годината е изплатен дивидент на едноличния собственик на капитала на Дружеството в размер 890 хил. лв., представляващи печалбата на „Райфайзен Асет Мениджмънт (България)” ЕАД за 2012 година /през 2012г. – 1,137 хил.лв./.

Собственият капитал на дружеството отговаря на изискванията на Наредба № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, инвестиционните дружества от затворен тип и управляващите дружества, относно капиталовата адекватност и ликвидност.

**Дивиденди**

Дружеството е изплатило дивиденди, както следва:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
356.10 лв. на акция (2012г. – 454.95 лв)	890	1,137
	<b>890</b>	<b>1,137</b>

**12. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА**

**12.1 Приходи, свързани с управление на активи**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Възнаграждение за управление на ДФ Райфайзен (България) Ликвидност	830	582
Възнаграждение за управление на ДФ Райфайзен (България) Фонд Облигации	11	74
Възнаграждение за управление на ДФ Райфайзен (България) Фонд Защитена инвестиция в евро	672	568
Възнаграждение за управление на ДФ Райфайзен (България) Фонд Глобален растеж	144	-
Възнаграждение за управление на преобразувани фондове за периода от 01.01.2013 до 28.02.2013	29	238
Приходи от такси за записване и обратно изкупуване ДФ	152	168
Други приходи, свързани с управлението на активи	5	5
Приходи от такси за записване чуждестранни КИС	13	21
Приходи от такси за администриране на дялове на чуждестранни КИС	91	93
Други приходи, свързани с дистрибуция на дялове на чуждестранни КИС	5	5
Приходи от управление на индивидуални портфейли	112	122
Други приходи от услуги	11	-
<b>ОБЩО</b>	<b>2,075</b>	<b>1,876</b>

УД "РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ)" ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Към 31 декември 2013

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

**12. ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

**12.2 Приходи от лихви**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Приходи от лихви по депозити и разплащателни сметки	43	60
<b>ОБЩО</b>	<b><u>43</u></b>	<b><u>60</u></b>

**13. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Такси и абонаменти, включително регулаторни такси	(72)	(77)
Разходи за реклама	(47)	(20)
Разходи за наем	(31)	(30)
Разходи за дистрибуция на фондове, предлагани от Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД (вкл. Фондове на Райфайзен Кепитал Мениджмънт АГ)	(223)	(165)
Разходи за комуникации и информационни технологии	(104)	(104)
Разходи за консултации	(50)	(12)
Разходи за одит	(10)	(10)
Други	(18)	(6)
<b>ОБЩО</b>	<b><u>(555)</u></b>	<b><u>(424)</u></b>

**14. АКТИВИ ПОД ДОВЕРИТЕЛНО УПРАВЛЕНИЕ**

Активите на доверително управление не са активи на Дружеството и не се отразяват в неговия отчет за финансовото състояние. Дружеството не е изложено на кредитен риск, свързан с управлението на тези активи, тъй като не ги гарантира.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Управлявани активи в индивидуални портфейли на инвеститори	51,802	39,488
Активи на договорните фондове, управлявани от Дружеството	207,991	170,571
<b>ОБЩО</b>	<b><u>259,793</u></b>	<b><u>210,059</u></b>

**15. ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Депозити в банки с договорен срок над 3 месеца	1,391	469
Начислени лихви по депозити в банки с договорен срок над 3 месеца	12	4
<b>ОБЩО</b>	<b><u>1,403</u></b>	<b><u>473</u></b>

УД "РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ)" ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Към 31 декември 2013

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

**16. ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

„Райфайзен Асет Мениджмънт“ (България) ЕАД е 100 % собственост на „Райфайзенбанк (България)“ ЕАД.

Свързани лица с „Райфайзен Асет Мениджмънт (България)“ ЕАД са едноличния собственик на капитала на дружеството и всички други дружества от групата Райфайзен, а също и Договорните фондове, които дружеството управлява.

Сделките със свързани лица имат следния характер:

Свързани лица	Вид сделка	2013	2012
<i>В хил. лв.</i>			
Едноличен собственик на капитала	Парични средства по разплащателни сметки	110	1,125
	Изплатени дивиденди	890	1,137
	Приходи от лихви по разплащателни сметки и депозити	3	5
	Банкови такси и комисиони	20	19
	Разходи за консултантски и административни услуги	105	104
	Задължения за консултантски и административни услуги	11	11
	Разходи за услуги по продажби на дялове на договорните фондове	192	142
	Задължения за услуги по продажби на дялове на договорните фондове	27	22
	Други приходи от услуги	3	-
	Свързани лица от групата	Разходи за услуги	66
Задължения за услуги		7	1
Приходи, свързани с администриране на дялове на чуждестранни КИС		96	97
Вземания от такси за администриране на дялове на чуждестранни КИС		23	23
Други приходи от услуги		3	-
Управлявани КИС	Приходи от възнаграждение за управление	1,686	1,462
	Приходи от услуги	5	5
	Разходи за услуги	1	-

Изплатените възнаграждения на членовете на УС на УД Райфайзен Асет Мениджмънт (България) ЕАД през 2013г. са в размер на 197 хил. лева /през 2012 - 210 хил. лева/.

УД “РАЙФАЙЗЕН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ (БЪЛГАРИЯ)” ЕАД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Към 31 декември 2013

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

**17. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

Няма събития, настъпили след датата на отчета за финансовото състояние, които да налагат корекции в годишния финансов отчет или допълнителни оповестявания.