Експат Капитал АД
Годишен финансов отчет
За годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

А. ОБЩИ СВЕДЕНИЯ

Годишният финансов отчет е индивидуален отчет на "Експат Капитал" АД с адрес на управление, гр. София, ул.Г.С.Раковски 96А с ЕИК по БУЛСТАТ 175192462.

Информацията, която се представя в отчета за финансовото състояние и отчета за всеобхватния доход се оповестява под формата на бележки към финансовите отчети съгласно Директива 2013/34/ЕС на Европейския парламент и на съвета от 26 юни 2013 година относно годишните финансови отчети, консолидираните финансови отчети и свързаните доклади на някои видове предприятия и за изменение на Директива 2006/43/ЕО на Европейския парламент.

За дружеството са приложими МСС. Специфичният характер на дейността предопределя преимущественото прилагане на МСС 32 – Финансови инструменти – оповестяване и представяне, МСС 39 – финансови инструменти – признаване и оценяване, МСС 36 – Обезценка на активи, МСС 21 – Ефекти от промени във валутните курсове и спазване изискванията на закона за публично предлагане на ценни книжа, закона за пазара на финансовите инструменти и свързаните с него наредби.

Годишният финансов отчет подлежи на независим финансов одит.

Б. СПРАВКА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

I. Обща информация

Наименование: Експат Капитал АД

Държава на регистрация на предприятието: Република България;

Седалище и адрес на управление: гр.София, район р-н Средец, ул. Г.С. Раковски 96А

Собственост: Предприятието е акционерно дружество. Капиталът на дружеството е в размер на 1 336 800 лева, разпределен 1 336 800 броя поименни налични акции, всяка една с номинална стойност 1 (един) лев и е изцяло внесен. Акционери на дружеството са 2 физически и 2 юридически лица;

Дейност: Дейността, осъществявана през 2017 г. от дружеството не се различава от тази през 2016 г., а именно: фокусът е отново в областта на финансовото консултиране, подобряването на резултатите на Експат Бета АДСИЦ, както и разрастване на дейността на Експат Асет Мениджмънт ЕАД чрез привличане на нови клиенти (вложители в договорните фондове и доверители по договори за управление на индивидуални инвестиционни сметки).

II. База за изготвяне на финансовите отчети

С цел да се гарантира оповестяването на съпоставима и еквивалентна информация, при признаването и оценяването се спазват принципите на действащо предприятие, предпазливост и начисляване. Не се прихващат позиции от активите и пасивите и позиции от приходите и разходите, а елементите на активите и пасивите се оценяват отделно.

Ръководството счита, че предприятието ще остане действащо и през следващия отчетен период, независимо от натрупаните в предходни периоди загуби, рефлектиращи върху финансовите резултати на обща стойност (51) х. лв. В последните два отчетни периода Дружеството се развива с нарастващи темпове. Към датата на отчета текущите активи (1 969 х.лв.) значително превишават текущите пасиви (200 х.лв.). Превишението възлиза на 1 496 х.лв (2016: 1 903 х.лв.).

Принципът на същественост се прилага при признаването, оценяването, представянето и оповестяването във финансовите отчети.

Финансовата информация, включена в годишния финансов отчет дава вярна и точна представа за финансовото състояние на дружеството.

III. Приложени счетоводни политики

Счетоводната политика се прилага последователно през годините, освен когато се налага промяна поради промяна в конкретен Стандарт или Разяснение.

Годишният финансов отчет е съставен в националната валута на Република България – български лев.

1. Нематериални активи

Като нематериални активи се отчитат активи, които отговарят на определението за нематериални активи, формулирани в МСС 38 „Нематериални активи". Те се отчитат след придобиването по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценки.

Дълготрайните нематериални активи се амортизират по линейния метод за срока на определения полезен живот, който за наличнте активи е осемдесет месеца.

2. Дълготрайни материални активи

Като дълготрайни материални активи се отчитат активи, които отговарят на критериите на МСС 16 „Дълготрайни материални активи". Активите с незначителна стойност се отчитат като текущи разходи за периода на придобиване в съответствие с одобрената счетоводна политика. Всеки дълготраен материален актив се оценява при придобиването му по цена на придобиване, определена в съответствие с изискванията на МСС 16. След първоначалното признаване като актив, всеки отделен ДМА се отчита по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценки. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за доходите за съответния период. През 2017 г. не са извършени обезценки на ДА.

ДМА се амортизират по линейния метод за периода на очаквания полезен живот, като амортизационните норми са равни на данъчно признатите.

3. Инвестиции в дъщерни предприятия

При изготвянето на индивидуалните си финансови отчети, дружеството отчита инвестициите в дъщерни предприятия по цена на придобиване (себестойност).

4. Финансови активи

Финансови активи и финансови пасиви са признати в отчета за финансовото състояние на дружеството първоначално на датата на търгуване, на която дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Финансовите активи на дружеството включват кратосрочни инвестиции, които се отчитат по справедлива стойност, вземания и пари и парични еквиваленти.

- Вземания

Като вземания, възникнали първоначално в предприятието, се класифицират вземанията, възникнали от директно предоставяне на стоки и услуги. Първоначално тези вземания се оценяват по цена на придобиване, след което вземанията от клиенти и доставчици, които се отчитат по амортизираната им стойност, освен в случаите, когато ефектът от дисконирането е незначителен. Ефективния лихвен процент е оригиналния процент, определен с договора. Към 31.12.2017 г. е направен анализ по възрастов състав и възможност на събиране на вземанията. Данъците за възстановяване се представят по оригиналния размер на сумата на вземането.

Като дългосрочни се класифицират вземания, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на годишния финансов отчет.

Обезценката на вземанията с отчита в съответствие с МСС 39 - Финансови Инструменти: Признаване и Оценяване.

- Парични средства

Паричните средства включват парични средства в брой и в банки, съответно в левове и във валута. Паричните средства във валута се представят по заключителния курс на БНБ към края на отчетния период.

5. Разходи за бъдещи периоди

Като разходи за бъдещи периоди се представят предплатените разходи, които касаят следващи отчетни периоди и извършените разходи за получаването на приходи, за които приходите не могат да бъдат надеждно определени към датата на финансовия отчет.

6. Собствен капитал

Собственият капитал на дружеството се състои от:

- Регистриран основен капитал в размер на 1 336 800 лв. разпределен в 1 336 800 бр. налични поименни акции с номинална стойност 1/един/ лев, от които 1 276 800 обикновени акции с право на глас и 60 000 привилегировани акции без право на глас.

- Резерви: общи – законови и други – допълнителни;

- Финансов резултат.

7. Промени в счетоводна политика и корекция на грешки, извършени през 2017 г.

Дружеството е приело счетоводна политика да отразява корекции от промяна на счетоводна политика и фундаментални грешки чрез коригиране на салдото на неразпределената печалба/загуба в началото на отчетния период съгласно МСС 8 "Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки" През 2017 г. не е извършена промяна в счетоводната политика и не са установени фундаментални грешки.

8. Задължения

Задълженията, възникнали от директно предоставяне на стоки и услуги от кредитори, се класифицират като финансови пасиви, възникнали първоначално в предприятието. Първоначално тези задължения се оценяват по себестойност. След първоначалното признаване финансовите пасиви към клиенти и доставчици, които са без фиксиран падеж се отчитат по себестойност. Финансовите пасиви, които са с фиксиран падеж се отчитат по амортизираната им стойност. Като задължения към персонал и осигурителни организации се класифицират задължения на предприятието по повод на минал труд, положен от наетия персонал и съответните осигурителни вноски, които се изискват от законодателството. Съгласно изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица" се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала, с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база на действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

Дружеството няма приета политика да начислява дългосрочни доходи на персонала.

Текущите данъчни задължения са задължения на предприятието във връзка с прилагането на данъчното законодателство. Те са представени по стойности в съответствие с правилата на съответния данъчен закон за определяне на стойността на всеки вид данък.

Провизии се начисляват по най-добрата приблизителна оценка на ръководството на предприятието по повод на конструктивни и правни задължения, възникнали в резултат на минали събития.

Като дългосрочни се класифицират задължения, които са с фиксиран падеж и остатъчен срок до падежа над една година от датата на съставяне на финансовия отчет.

9. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се признават първоначално като левовата равностойност се изчислява, като се прилага централния курс на Българска народна банка (БНБ) към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на тези парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват. Парични позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2017 година няма. Съгласно счетоводната политика се прави преоценка на валутните позиции към края на всеки месец.

Валутният курс, използван за преизчисляване в отчетната валута на парични позиции в чуждестранна валута е, както следва:

Вид валута	Заключителен курс на БНБ към 31.12.2017 г.
EUR	1.95583
USD	1.63081

10. Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход. Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденти. Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели.

Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата. Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти. Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит..

11. Доходи на персонала

Полагащите се суми за компенсируеми отпуски на персонала се отчитат като задължение и като разход, свързан с краткосрочните доходи на персонала.

За ненатрупващите се компенсируеми отпуски предприятието не признава задължение и разход до момента на отпуска, тъй като трудовият стаж на персонала не увеличава размера на обезщетението.

Предприятието няма политика за начисляване на дългосрочни доходи на персонала.

Доходите при напускане, предоставяни на персонала, са равни на глобална сума, определена съгласно действащия Кодекс на труда. Доходите при напускане се признават за разход в момента на възникването им.

12. Обезценки на активи

Обезценки на активи се извършват съгласно изискванията на МСС 36 „Обезценка на активи", регламентиращи отчитането на обезценка на различните видове активи.

13. Свързани лица

Лицата са свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на решения от финансово-стопански характер. Те могат да бъдат юридически и физически лица, в т. ч. управленски персонал. Сделките между свързани лица представляват прехвърляне на активи и/или на пасиви между свързани лица, без да е задължително прилагането на характерната за сделката справедлива цена.

14. Печалба, загуба за отчетния период

Признатите за отчетния период приходи и разходи се включват в отчета за всеобхватния доход при определяне на печалбата или загубата за отчетния период, освен ако счетоводен стандарт изисква или позволява друго.

15. Разходи

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това същите се отнасят по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходите за разход за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които дружеството отчита и са свързани с обичайната дейност.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или предстоящо за плащане.

16. Приходи

Дружеството отчита текущо приходите от обичайната дейност по видове.

Признаването на приходите се извършва в зависимост от характера на приходите, както следва:

а/ Приходи от продажба на стоки и други активи – при прехвърляне собствеността и предаване на съответните активи на купувачите;

б/ При извършване на краткосрочни услуги – при завършване на съответната услуга и приемане на работата от клиента;

в/ Приходите от наеми се признават на времева база за срока на договора.

Приходи от дивиденти се признават, когато се установи правото на дружеството да получи плащането.

Приходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване. Признатите за отчетния период приходи и разходи се включват в отчета за всеобхватния доход при определяне на печалбата или загубата за отчетния период.

17. Отчет за паричните потоци

Дружеството докладва информацията за паричните потоци като съставя Отчета за паричните потоци по прекия метод в съответствие с изискванията на МСС 7 „Отчет за паричните потоци".

Паричните потоци се класифицират като парични потоци от: основна дейност, инвестиционна дейност и финансова дейност. Паричните потоци от лихви, дивиденти и сходни на тях се категоризират като произтичащи от основна, инвестиционна или финансова дейност в зависимост от конкретния случай. Паричните потоци, свързани с платени и/или възстановени данъци от печалбата (корпоративни данъци), се представят отделно. Те се отнасят към категорията на паричните потоци от основна дейност, освен ако могат да бъдат конкретно определени като произтичащи от инвестиционна или финансова дейност.

18. Отчет за собствения капитал

В отчета за собствения капитал се представят:

- Нетна печалба и загуба за периода;
- Салдото на неразпределената печалба, както и движенията за периода;
- Всички статии на приходи или разходи, печалба или загуба, които в резултат на действащите МСС се признават директно в собствения капитал;

- Общият ефект от промените в счетоводна политика и фундаментални грешки в съответствие с МСС 8;
- Прехвърляне и разпределение на капитал между собствениците;
- Настъпилите промени в резултат на всички изменение по всички елементи на собствения капитал.

В. ПОЯСНИТЕЛНИ СВЕДЕНИЯ към ИНДИВИДУАЛНИЯ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА „ЕКСПАТ КАПИТАЛ“ АД за годината, приключваща на 31.12.2017 г.

1. Нематериални активи

Към 31.12.2017 г. балансовата стойност на дълготрайни нематериални активи е 2 х.лв. Включват уебсайт.

Начислената амортизация през перида е в размер на 1 х.лв.

2. Дълготрайни материални активи:

Към 31.12.2017 г. дълготрайните материални активи по групи активи са както следва:

(хил. лв.)

	Компютърно оборудване	Други ДМА	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 януари 2016	33	-	33
Придобити активи	7	2	9
Баланс към 31 декември 2016	40	2	42
Баланс към 1 януари 2017	40	2	42
Придобити активи	13	-	13
Баланс към 31 декември 2017	53	2	55
Амортизация и загуби от обезценка			
Баланс към 1 януари 2016	7	-	7
Начислена през периода	17	-	17
Баланс към 31 декември 2016	24	-	24
Баланс към 1 януари 2017	24	-	24
Начислена през периода	16	-	16
Баланс към 31 декември 2017	40	-	40
Балансова стойност			
Към 1 януари 2016	26	2	28
Към 31 декември 2016	16	2	18
Към 31 декември 2017	13	2	15

3. Дългосрочни финансови активи.

Към 31.12.2017 г. дружеството има дългосрочни финансови активи в размер на 1 360 х. лв.

(хил. лв.)

	Дъщерни предприятия	Други инвестиции	Общо
Отчетна стойност			
Към 01.01.2016	360	-	360
Придобити	-	617	617
Изписани	-	-	-
Към 31.12.2016	360	617	977
Към 01.01.2017	360	617	977
Придобити	387	-	387
Ефект от преоценка, покупки и продажби на инвестиции в портфейл	-	(4)	(4)
Към 31.12.2017	747	613	1 360

4. Вземания

Към 31.12.2017 г. е направен преглед за обезценка във връзка с възможностите за събиране на вземанията. Не са начислени провизии за просрочени вземания. Към датата на отчета, дългосрочните вземания са в размер на 756 х. лв,, от които: вземане по договор за обслужване в размер на 456 х. лв.

(хил. лв.)

	31.12.2017	31.12.2016
По договор за управление	1,074	554
Вземания от ДДС	-	11
Вземания от доставчици и клиенти	5	321
Други	275	99
	1 354	985

5. Парични средства

Паричните средства на предприятието към 31.12.2017 г. включват парични средства в разплащателни сметки в лева в размер на 2 х.лв. (2016: 3 х.лв.)

6. Собствен капитал

Основният/записан капитал – представен по номинална стойност, съгласно съдебно решение за регистрация, както и вноските на акционерите възлиза на 1 337 х. лв. и е изцяло внесен. Няма общи резерви.

Към 31.12.2017 г. собственият капитал е в размер на 1 388 х. лв.

7. Печалба / (загуба) за отчетния период

	31.12.2017	31.12.2016
Загуба към 31.12.2016	(1 017)	(1 135)
Печалба от предходен период	762	717
Загуба/печалба за текуща година	306	163
Натрупана загуба към 31.12.2017	51	(255)

През отчетния период дружеството формира финансов резултат печалба в размер на 306 х. лв.

Не са начислени данъци върху печалба, тъй като дружеството не е реализирало данъчна печалба.

8. Задължения

Общата стойност на задълженията е в размер на 1 373 х. лв. от които данък печалба: 0 лв.

	31.12.2017	(хил. лв.) 31.12.2016
Задължения към свързани лица	67	116
Задължения към доставчици	91	1
Задължения към персонала	1	6
Данъчни задължения	-	1
Задължения към осигурителни предприятия	-	3
Задължения по облигационен заем, вкл. лихви	1 211	1 211
Други краткосрочни задължения	3	1
	1 373	1 339

9. Разходи

Предприятието е реализирало следните разходи за дейността:

а/ групирани по икономически елементи

	31.12.2017	(хил. лв.) 31.12.2016
Разходи за външни услуги	(470)	(148)
в.т.ч. за наеми	(126)	(108)
в.т.ч. за консултански услуги	(278)	(2)
в.т.ч. за други услуги	(66)	(38)
Разходи за материали	(39)	(14)
	(509)	(162)

б/ финансови разходи

	31.12.2017	(хил. лв.) 31.12.2016
Разходи за лихви	(77)	(43)
Други финансови разходи	-	(2)
	(77)	(45)

10. Разходи за персонала

	31.12.2017	(хил. лв.) 31.12.2016
Разходи за заплати	(13)	(13)
Разходи за осигуровки	(1)	(1)
	(14)	(14)

11. Приходи

Приходите се признават, когато сумата може да бъде надеждно изчислена и разходите, свързани със сделките са надеждно измерени. Дружеството оповестява следните приходи по по-важни категории:

		(хил. лв.)
	31.12.2017	31.12.2016
Приходи от договор за управление	208	197
Приходи от услуги към свързани лица	3	-
	211	197

Финансовите приходи на дружеството са, както следва:

	31.12.2017	31.12.2016
Получен дивидент	731	209
Приходи от преоценка на финансови активи	4	1
	735	210

12. Разходи за амортизации

Разходите за амортизацият през 2017 год. възлизат на 17 х.лв.(2016: 17 хил.лв.)

13. Други разходи

Другите разходи възлизат на 23 х.лв. (2016: 6 х.лв.) и включват разходи за командировки, непризнат ДДС и други разходи.

14. Задбалансови активи

Към 31.12.2017 г Дружеството не отчита задбалансови активи.

15. Други оповестявания

Членовете на съвета на директорите на дружеството към 31.12.2016 г. са Николай Василев, Никола Янков. "Експат Груп" ЕООД, ЕИК/ПИК 148014053 и Декстра Инвестмънтс" ЕАД, ЕИК/ПИК 131416557.

Изплащани са възнаграждения на членовете на УС в размер на 4 х.лв.

Оповестяваме следните свързани лица:

Никола Симеонов Янков е свързан със следните юридически лица:

- „ЕКСПАТ АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД като представляващ и член на Съвета на директорите;
- „СЪНШАЙН ФЕМИЛИ ТРЪСТ“ АД като представляващ и член на Съвета на директорите, притежаващ 50% от капитала;
- „ЗОНАТА“ АД като представляващ и член на Съвета на директорите;
- „ГРЕНАДА“ ООД като Управител, притежаващ 50% от капитала;
- „СИМОЛ“ ЕАД като представляващ и член на Съвета на директорите;
- „ДЕКСТРА ИНВЕСТМЪНТС“ ЕАД като представляващ и член на Съвета на директорите;
- „ДЕКСТРА АСЕТС“ ЕАД като представляващ и член на Съвета на директорите, притежаващ 100% от капитала;
- „ЕМИНЕНТ“ ЕООД като представляващ и едноличен собственик на капитала, притежаващ 100% от капитала.

Николай Василев Василев е свързан със следните юридически лица:

- Експат Алфа АД – член на СД и представляващ
- Експат Асет Мениджмънт ЕАД – Изпълнителен директор и член на СД
- Експат Груп ЕООД – едноличен собственик на капитала

Дружеството притежава 100% от капитала на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД и „Експат Алфа“ ЕАД.

Към дружеството няма заведени съдебни и арбитражни дела.

Спазен е принципа на съпоставимост между приходи и разходи. Активите и пасивите са представени без да се компенсират.

Дружеството използва програмен продукт Бизнес навигатор

За отчетния период ОС на акционерите избра за одитор Емилия Ташева Гюрова.

Няма събития, касаещи отчетния период, настъпили след датата на съставяне на ГФО.

ГФО представя достоверно във всички съществени аспекти имущественото и финансовото състояние на дружеството към 31.12.2017 г., резултатите от дейността му и паричните потоци за годината, в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Председател на СД:

/Никола Янков/