

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ ОТ 24.04.2017 г. НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.

НАСТОЯЩИЯТ ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ СЪС ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН.

Ръководството представя своя годишен финансов отчет към 31 декември 2016 г., изготвен в съответствие със Закона за счетоводството и Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този годишен финансов отчет е одитиран от „Филипов Одитинг“ ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Дружеството е регистрирано в България на 21.03.2014г. Основната му дейност е свързана с: придобиване, управление, оценка и продажба на участия в български и чуждестранни дружества; придобиване, управление и продажба на облигации; придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензи за използване на патенти на дружества, в които холдинговото дружество участва; финансиране на дружества в които холдинговото дружество участва; друга дейност, за която няма забрана, постановена със закон.

Финансовият резултат на Дружеството за 2016г. след данъци е печалба в размер на 80 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
Николай Ялъмов	91%	501 182	501
Сибила Грозданова-Янкова	4%	22 030	22
Антон Домозетски	4%	22 030	22
Ангел Хаджийски	0.5%	2 754	3
Ангел Велков Ангелов	0.5%	2 754	3

Към 31 декември 2016г. Капман Холдинг АД има участия в следните дъщерни дружества:

- Капман Ин ЕООД, притежаван процент участие - 100% от капитала, размер на участието -300 хил.лв.;
- Капман Консулт ЕООД, притежаван процент участие - 100% от капитала, размер на участието - 1 хил.лв.;
- Капман Рент а Кар ЕООД, притежаван процент участие - 100% от капитала, размер на участието -10 хил.лв. На 25.09.2015 г. с решение на Съвета на директорите на „Капман Холдинг“ АД – се взе решение за увеличаване на капитала на „Капман рент а кар“ ЕООД на 10 хил. лв. респективно увеличение с 5 хил. лв.
- Капман Асет Мениджмънт АД, притежаван процент участие - 99.9% от капитала, размер на участието - 250 хил.лв.
- Хоризон –С ЕООД, притежаван процент участие - 100% от капитала.

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2017 ГОДИНА

Ръководството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2017 г.:

- Да подпомага развитието на дружествата, включени в холдинга, чрез предоставянето в случаи на необходимост на временно финансиране;
- Да предоставя под наем свои активи с цел подпомагане дейността на дружествата от групата;
- Да предоставя експертна помощ при управление на дружествата от холдинга.

УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2016 г., Капман Холдинг АД е с мажоритарен собственик на капитала-Николай Ялъмов.

Към 31 декември 2016 г., Съветът на директорите на дружеството се състои от следните членове:

1. Николай Петков Ялъмов-Председател на СД;
2. Антон Владимиров Домозетски - член на СД;
3. Пенка Величкова Маринова - член на СД.

Изпълнителен директор на Дружеството е Николай Петков Ялъмов.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя годишен финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2016г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като годишният финансов отчет е изготвен на принципа на действащото дружество.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Човешки ресурси

Персонал и работна заплата

Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет, в дружеството няма нает персонал по трудови правоотношения. Счетоводното обслужване се води от лице, с което дружеството е в облигационни отношения. Изплатените възнаграждения по този вид правоотношение са в размер на 1 хил.лв.

През 2016г. има изплатени възнаграждения на изпълнителния директор на дружеството в размер на 81 хил.лв.

Анализ на продажби и структура на разходите

Сътруктурата на приходите на Дружеството е както следва: 1) приход от получен дивидент от дъщерно дружество в размер на 85 хил.лева и 2) приход от продажба на услуги в размер на 91 хил.лв.

Разходите за основна дейност са в размер на 95 хил. лв. и са свързани с разходи за външни услуги, разходи за персонала и разходи за амортизации.

Разходите за лихви по договор за финансов лизинг възлизат на 2 хил.лв.

Капиталова структура

Дружеството е регистрирано през м. Март 2014г. Собственият капитал на Дружеството към 31.12.2016 г. възлиза на 924 хил. лв.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирвали върху резултата на Дружеството през следващия отчетен период.

Финансов отчет и анализ

Едни от основните показатели, които Капман Холдинг АД използва за анализ на финансовото си състояние са:

► Показатели за ликвидност – чрез показателите за ликвидност се изразява способността на дружеството да изплаща текущите си задължения с краткотрайните си активи. Това предполага изчислението им да се основава на съотношението между активи и пасиви. Коефициентът на обща ликвидност е показател за това, дали с краткотрайните си активи дружеството е в състояние да изплати краткосрочните си задължения. Изчислен е като съотношение на краткотрайните активи към краткосрочните задължения. Коефициентите за незабавна и бърза ликвидност отразяват способността на дружеството да погаси текущите си задължения в

един по-дълъг период от време. Коефициентът за бърза ликвидност е изчислен като съотношение на (краткосрочните вземания+парични средства) към краткосрочните задължения. Коефициентът за незабавна ликвидност е пресметнат като съотношение на паричните средства към текущите задължения. Чрез коефициента на абсолютната ликвидност се отразява възможността дружеството да погаси задълженията си веднага, само с наличните си парични средства, поради което той не оказва съществено влияние върху оценката за ликвидността като цяло. В Таблица №1 могат да се видят стойностните характеристики на показателите за ликвидност на дружеството за 2016г. и 2015г.

Таблица № 1

		2016 г.	2015 г.	Разлика	
	Ликвидност:	Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Обща ликвидност	1.21	60.00	-58.79	-97.98%
2	Бърза ликвидност	0.28	60.00	-59.72	-99.53%
3	Незабавна ликвидност	0.07	9.67	-9.60	-99.28%
4	Абсолютна ликвидност	0.07	2.17	-2.10	-96.77%

► Показатели за ефективност – ефективност на разходите и ефективност на приходите са посочени в Таблица № 2

Таблица № 2

	2016 г.	2015 г.	Разлика	
Ефективност:	Стойност	Стойност	Стойност	%
На разходите	0.55	24.50	-23.05	-97.76%
На приходите	1.81	0.04	1.77	4425%

Резултатите от изчисляването на коефициентите за ефективност на разходите позволяват да се определи колко приходи от дейността получава дружеството от използването на единица разходи за същата дейност. Реализираните приходи през текущия период съществено надвишават направените разходи.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Управление на капиталовия риск

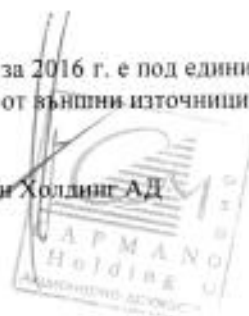
Дружеството ще контролира капитала си чрез коефициента на задлъжнялост. Той представлява съотношението на собствен към привлечен капитал. Този коефициент се изчислява като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви“ включително, както е показано в отчета за финансовото състояние) се приспадат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствен капитал“ (както е показан в отчета за финансовото състояние) се събере с нетните дългове.

	2016	2015
Общо пасиви	1 636	22
Намаление: парични средства и парични еквиваленти	120	13
Нетен дълг	1 516	9
Собствен капитал	924	929
Общо капитал	2 440	938
Коефициент на задлъжнялост	0.62%	0.01%

Коефициентът на задлъжнялост за 2016 г. е под единица- 0.62% - (положителна величина), което е показател, че предприятието не е зависимо от външни източници на средства.

Николай Петков Ялъмов
Изпълнителен директор - Капман Холдинг АД

гр. София
24 април 2017 г.



consulting

tax consulting
legal representation
tax audit

auditing

value added audit

accounting

seeing beyond
the numbers

development

striving to further
the profession

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на „Капман Холдинг“ АД

Мнение

Ние извършихме одит на годишния финансов отчет на „Капман Холдинг“ АД (Дружеството), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към годишния финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

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

База за изразяване на мнение

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

Друга информация, различна от годишния финансов отчет и одиторския доклад върху него

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС по отношение на годишния доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. и издадени на тази дата. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това, дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

На базата на извършените процедури нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен годишният финансов отчет, съответства на годишния финансов отчет.
- б) Годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Отговорности на ръководството за годишния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този годишен финансов отчет в съответствие със ЗСч и МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на годишен финансов отчет, който не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама или грешка.

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





Отговорности на одитора за одита на годишния финансов отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в годишния финансов отчет, независимо дали се дължат на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и на базата на получените одиторски доказателства относно това, дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в годишния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.



- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на годишния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали годишният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

„Филипов Одитинг“ ООД

03 май 2017 г.

Filipov
& Partners

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2016 година

		2016 г.	2015 г.
	Приложение	BGN'000	BGN'000
Приходи			
Приходи от дивиденди	1.1.2.	85	340
Приходи от продажби на услуги	1.1.1.	91	2
Общо приходи		176	342
Разходи			
Разходи за външни услуги	1.2.1.	(10)	(7)
Разходи за персонала	1.2.1	(81)	-
Разходи за амортизация	1.2.2.	(4)	(5)
Общо разходи		(95)	(12)
Финансови приходи/(разходи), нетно	1.2.3.	(2)	(1)
Печалба/ (Загуба) преди данъци		79	329
Разход за данъци		1	2
Изменение за сметка на отсрочени данъци	1.2.4.	1	2
Печалба/ (Загуба) за периода		80	331
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		80	331

Годишният финансов отчет със страници от 11 до 39 е одобрен на 03.05.2017 г. с решение на Съвета на директорите на дружеството. Пояснителните приложения от страница 15 до страница 39 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Изпълнителен директор:
Николай Ялъмов

Съставител:
Анелия Трифонова

София, 24 април 2017 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 03.05.2017 г.
„Филипов Одитинг“ ООД

035
Велин
Филипов
Годишен одитор

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2016 г.

	Приложение	31.12.2016 г. BGN'000	31.12.2015 г. BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	2.1.	24	28
Инвестиции в дъщерни предприятия	2.2.	561	561
Активи по отсрочени данъци	2.3.	3	2
Общо нетекущи активи		588	591
Текущи активи			
Търговски и други вземания, предплатени разходи	2.4./2.7.	314	302
Вземания от свързани лица	2.5.	24	42
Предоставени заеми	2.6.	3	3
Финансови активи	2.8	1 511	-
Парични средства и парични еквиваленти	2.9.	120	13
Общо текущи активи		1 972	360
Общо активи		2 560	951
Собствен капитал	2.10.		
Основен (Регистриран) капитал	2.10.1.	551	551
Законови резерви		38	5
Неразпределена печалба/ (Натрупана загуба)	2.10.2.	255	42
Печалба/ (Загуба) за годината	2.10.2.	80	331
Общо собствен капитал		924	929
Пасиви			
Нетекущи пасиви			
Задължения по финансов лизинг	2.11.	10	16
Общо нетекущи пасиви		10	16
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	2.12.	1 620	-
Задължения по финансов лизинг	2.13.	6	6
Общо текущи пасиви		1 626	6
Общо пасиви		1 636	22
Общо собствен капитал и пасиви		2 560	951

Годишният финансов отчет със страници от 11 до 39 е одобрен на 03.05.2017 г. с решение на Съвета на директорите на дружеството.

Пояснителните приложения от страница 15 до страница 39 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Изпълнителен директор:

Николай Ялъмов

Съставител:

Анелия Трифонова

София, 24 април 2017 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 03.05.2017 г.

"ФИЛИПОВ ОДИТИНГ" ООД



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ за 2016 година

	2016 г. BGN'000	2015 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	7	4
Плащания на доставчици	(10)	(10)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(75)	(1)
Възстановени данъци(без корпоративни данъци)	-	10
Платени данъци (без корпоративни данъци)	(13)	(10)
Получени дивиденди	85	340
Изплатени дивиденди	(80)	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(86)	333
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания за покупка на нетекущи финансови активи	-	(5)
Получени суми за погасяване на предоставени заеми на трети страни	1 081	24
Платени суми предоставяне на заеми на трети страни	(1 075)	(47)
Други плащания	193	(301)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	199	(329)
Парични потоци от финансова дейност		
Парични потоци за погасяване на задължения по финансов лизинг	(6)	(5)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	(6)	(5)
Нето увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	107	(1)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	13	14
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	120	13

Годишният финансов отчет със страници от 11 до 39 е одобрен на 03.05.2017 г. с решение на Съвета на директорите на дружеството.

Пояснителните приложения от страница 15 до страница 39 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Изпълнителен директор:

Николай Яльмов

Съставител:

Анелия Трифонова

София, 24 април 2017 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 03.05.2017 г.

"ФИЛИПОВ ОДИТИНГ" ООД

895 Велан
Филипов
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ за 2016 година

	Основен (Регистриран) капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба/ (Натрупана загуба)	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо към 31.12.2014 г.	551	-	47	598
Промени в собствения капитал за 2015 г.				
Разпределение на печалба към резерви	-	5	(5)	-
Печалба/ (Загуба) за периода	-	-	331	331
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2015 г.	551	5	373	929
Промени в собствения капитал за 2016 г.				
Разпределение на печалба към резерви	-	33	(33)	-
Дивиденди	-	-	(85)	(85)
Печалба/ (Загуба) за периода	-	-	80	80
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Салдо към 31.12.2016 г.	551	38	335	924

Годишният финансов отчет със страници от 11 до 39 е одобрен на 03.05.2017 г. с решение на Съвета на директорите на дружеството.
Пояснителните приложения от страница 15 до страница 39 са неразделна част от годишния финансов отчет.

Изпълнителен директор:
Николай Ялъмов

Съставите:
Анелия Трифонова

София, 24 април 2017 г.

Заверил съгласно одиторски доклад от дата 03.05.2017 г.
"ФИЛИПОВ ОДИТИНГ" ООД

