ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА

КЕПИТАЛ ФАНД АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **КЕПИТАЛ ФАНД АД**(„Дружеството"), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2017 г. и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и приложение към финансовия отчет, съдържащо обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти (НСС), приложими в България.

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет". Ние 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 независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

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

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

0809 Стефан Бозев
Регистриран одитор

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)". Тези процедури касаят 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, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

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

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

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

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с НСС, приложими в България и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на

0809 Стефан Бозев
Регистриран одитор

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.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

0809 Стефан Бозев
Регистриран одитор

могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, 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

05.06.2018г.

Регистриран одитор:

Стефан Бозев

с.Равно пале, област София

ул.Черковна №7

0809 Стефан Бозев Регистриран одитор

КЕПИТАЛ ФАНД АД

СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС КЪМ 31.12.2017г.

ЕИК: 201 317 023

АКТИВ

Раздели, групи, статии	Сума хил. лв.	
	текуща година	предходна година
А. Записан, но невнесен капитал		
Б. Нетекущи (дълготрайни) активи		
I. Дълготрайни материални активи		
Съоражения и други	1	2 401
Общо за група I:	**1**	**2 401**
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б.	***1***	***2 401***
В. Текущи (краткотрайни) активи		
I. Материални запаси		
Предоставени аванси	298	293
Общо за група I.	**298**	**293**
II. Вземания		
Вземания от клиенти и доставчици	2 941	
Други вземания		4
Общо за група II.	**2 941**	**4**
III. Парични средства		
Касови наличности и сметки в страната	9	116
Касови наличности в лева	7	107
Разплащателни сметки	2	9
Общо за група III.	**9**	**116**
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ В.	***3 248***	***413***
СУМА НА АКТИВА:	**3 249**	**2 814**

ЕИК: 201 317 023

ПАСИВ

Раздели, групи, статии	Сума хил. лв.	
	текуща година	предходна година
А. Собствен капитал		
I. Записан капитал	50	50
Акционерен капитал	50	50
Некотирани акции на финансовите пазари	50	50
II. Натрупана печалба (загуба) от минали години		
Непокрита загуба	(291)	(215)
Общо за група II.	**(291)**	**(215)**
III. Текуща печалба (загуба)	**203**	**(76)**
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А.	***(38)***	***(241)***
Б. Задължения		
Облигационни заеми	860	882
Над 1 година	860	882
Задължения към доставчици	-	1
До 1 година		1
Други задължения	2 427	2 172
До 1 година	2 427	2 172
- Към персонала		1
До 1 година		1
- Осигурителни задължения		1
До 1 година		1
- Данъчни задължения	6	
До 1 година	6	
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б.	***3 287***	***3 055***
ДО 1 ГОДИНА	2 427	2 173
НАД 1 ГОДИНА	860	882
СУМА НА ПАСИВА:	**3 249**	**2 814**

ДАТА: 21.03.2018г.

Ръководител: ДЕСИСЛАВА МИРОСЛАВОВА ПЕТРОВА

Съставител: ДЕСИСЛАВА МИРОСЛАВОВА ПЕТРОВА

Заверил съгласно одиторски доклад от 05.06.2018г.

0809 Стефан Бозев
Регистриран одитор

КЕПИТАЛ ФАНД АД

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ ЗА 2017 ГОДИНА

ЕИК: 201317023

Наименование на разходите	Сума в хил. лв.	
	текуща година	предходна година
А. Разходи		
I. Разходи за оперативна дейност		
Разходи за суровини, материали и външни услуги	5	4
Суровини и материали	2	
Външни услуги	3	4
Разходи за персонала	8	15
Разходи за възнаграждения	6	12
Разходи за осигуровки	2	3
Други разходи	2412	685
Балансова стойност на продадените активи	2412	683
Общо за група I	*2425*	*704*
II. Финансови разходи		
Разходи за лихви и други финансови разходи	300	8
Общо за група II.	*300*	*8*
Б. Печалба от обичайна дейност	*209*	*0*
ОБЩО РАЗХОДИ	*2725*	*712*
В. СЧЕТОВОДНА ПЕЧАЛБА	*209*	*0*
III. Разходи за данъци от печалбата	6	
IV. Други данъци, алтернативни на корпоративния		
Г. ПЕЧАЛБА	*203*	*0*
ВСИЧКО:	**2934**	**712**

ЕИК: 201317023

Наименование на приходите	Сума хил.лв.	
	текуща година	предходна година
А. Приходи		
I. Приходи от оперативна дейност		
Други приходи	2934	636
Общо за група I	*2934*	*636*
Б. Загуба от обичайната дейност	*0*	*76*
ОБЩО ПРИХОДИ	*2934*	*636*
В. Счетоводна загуба		*76*
Г. Загуба		*76*
ВСИЧКО:	**2934**	**712**

ДАТА: 21.03.2018г.

Ръководител: ДЕСИСЛАВА МИРОСЛАВОВА ПЕТРОВА

Съставител: ДЕСИСЛАВА МИРОСЛАВОВА ПЕТРОВА

Заверил съгласно одиторски доклад от 05.04.2018г.:

0809 Стефан Бозев
Регистриран одитор

КЕПИТАЛ ФАНД АД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ЗА 2017 ГОДИНА

ЕИК: 201 317 023

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
А. Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	2	28	(26)	685	2 758	(2 073)
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи			-			-
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		9	(9)		4	(4)
Парични потоци, свързани с лихви,комисионни, дивиденти и др.			-			-
Парични потоци от полож.и отрицателни валутни курс. разлики			-			-
Плащания при разпределения на печалби			-			-
Платени и възстановени данъци върху печалбата			-			-
Други парични потоци от основната дейност		1	(1)		2	(2)
Всичко парични потоци от основната дейност (А)	*2*	*38*	*(36)*	*685*	*2 764*	*(2 079)*
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Други парични потоци от инвестиционна дейност		95	(95)		375	(375)
Всичко парични потоци от инвестиц. дейност (Б)	-	*95*	*(95)*	-	*375*	*(375)*
В. Парични потоци от финансова дейност						
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми		321	(321)			-
Други парични потоци от финансовата дейност	346	1	345	2 544	6	2 538
Всичко парични потоци от финансовата дейност (В)	*346*	*322*	*24*	*2 544*	*6*	*2 538*
Г. Изменение на паричните средства през периода	*348*	*455*	*(107)*	*3 229*	*3 145*	*84*
Д. Парични средства в началото на периода			*116*			*32*
Е. Парични средства в края на периода			*9*			*116*

ДАТА: 21.03.2018г.

Ръководител: ДЕСИСЛАВА МИРОСЛАВОВА ПЕТРОВА

Съставител: ДЕСИСЛАВА МИРОСЛАВОВА ПЕТРОВА

Заверил съгласно одиторски доклад от 05.04.2018г.

0809 Стефан Бозев
Регистриран одитор

КЕПИТАЛ ФАНД АД

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ ЗА 2017 ГОДИНА

ЕИК: 201 317 023

ПОКАЗАТЕЛИ	записан капитал	премии от емисии	резерв от последващи оценки	РЕЗЕРВИ				фин.резултат от минали години		текуща	ОБЩО
				законови	резерв от изкупени собств. Акции	резерв съгл. Учред. Акт	други резерви	неразпр. печалба	непокрита загуба	печалба / загуба	собствен капитал
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
Салдо в началото на отчетния период	50								(291)		*(241)*
1. Салдо след промените в счетоводната политика и грешки	50								(291)		*(241)*
2. Финансов резултат за текущия период	-	-		-		-	-			203	*203*
Салдо към края на отчетния период	50	-	-	-	-	-	-	-	(291)	203	*(38)*
Собствен капитал къмкрая на отчетния период	*50*	-	-	-	-	-	-	-	*(291)*	*203*	*(38)*

ДАТА: 21.03.2018г.

Ръководител: ДЕСИСЛАВА МИРОСЛАВОВА ПЕТРОВА

Съставител: ДЕСИСЛАВА МИРОСЛАВОВА ПЕТРОВА

Заверил съгласно одиторски доклад от 05.04.2018г.

0809 Стефан Бозев
Регистриран одитор

КЕПИТАЛ ФАНД София АД