



София, бул. Ал. Малинов 23, СИТИ ПОЙНТ Бизнес Център, ет.3, офис 7
Тел. (02) 9516090, имейл doema1@gmail.com

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО СОБСТВЕНИЦИТЕ НА
Договорен фонд „Експат Бондс“
Гр. София

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Договорен фонд „Експат Бондс“, към 31 декември 2013, включващ: индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013, индивидуален отчет за дохода, индивидуален отчет всеобхватния доход, индивидуален отчет за паричните потоци и индивидуален отчет за собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз се носи от ръководството на фонда. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на 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 беше проведен в съответствие с професионалните изисквания 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 неточности, отклонения и несъответствия.

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 неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или 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 фонда, 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 предоставят достатъчна и подходяща база за изразеното от нас мнение.

Мнение

По наше мнение индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за имущественото и финансово състояние на Договорен фонд „Експат Бондс“ към 31 декември 2013, както и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз.

Параграф за обръщане на внимание

Без да квалифицираме своето мнение, обръщаме внимание на степента на закръгление във финансовия отчет (до 1 български лв.).

Доклад върху други законови и регулаторни изисквания

Годишен доклад за дейността на дружеството по изискванията на Закона за счетоводството (чл. 33)

В съответствие с изискванията на българския Закон за счетоводството (чл. 38 пар. 4), ние сме се запознали с Годишния доклад на ръководството на Договорен фонд „Експат Бондс“ за отчетната 2013г. Този доклад не представлява част от Годишния му финансов отчет за същия период. Отговорността за изготвянето на този годишен доклад за дейността с дата от 28.01.2014 г. се носи от ръководството на дружеството.

Историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността, съответства във всички съществени аспекти на информацията, представена и оповестена във финансовия отчет на дружеството към 31.12.2013г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз.

0590 Емилия
Гюрова
Регистриран одитор

Регистриран одитор Емилия Гюрова ДЕС
11.03. 2014г.

София

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

Наименование на КИС: Експат Бонде

Отчетен период: 31.12.2013 г.

ЕИК по БУЛСТАТ: 175801906

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2
Печалба след данъчно облагане	25 217	26 698
Друг всеобхватен доход		
преоценка на инвестиции, държани за продажба	12 252	349 699
отсрочен данъчен актив върху преоценката	0	0
Общо друг всеобхватен доход	12 252	349 699
Общо всеобхватен доход	37 469	376 397

Дата: 03.01.2014 г. Съставител: Г. Андонова

Заверил съгласно доклад:

Емилия Гюрова

Изпълнителен директор: Николай Василев

Председател на СД: Никола Янков

11.03.2014
0590
Емилия Гюрова
Регистриран одитор



ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви			Натрунани печалби/загуби	Общо собствен капитал (в лева)
		Премии от емисия (премисен лева)	Резерв от последващи оценки	Печалба		
а	1	2	3	5	7	
Салдо към началото на предходната година	3 079 598	235 322	(324 349)	308 071	3 298 643	
Изменение за сметка на собствените, в т.ч.:						
емитиране	418 671				418 671	
Обратно изкупуване	(2 853 438)				(2 853 438)	
Нетна печалба/загуба за периода				26 698	26 698	
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:						
увеличения						
намаления		433 467	331 699		0	
Салдо в началото на отчетния период	644 831	(198 145)	7 350	334 769	433 467	
Коригирано салдо в началото на отчетния период	644 831	(198 145)	7 350	334 769	788 805	
Изменение за сметка на собствените, в т.ч.:						
емитиране	747 318				747 318	
Обратно изкупуване	(582 181)				(582 181)	
Нетна печалба/загуба за периода				25 217	25 217	
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:						
увеличения						
намаления		36 178	12 252		48 430	
5. Други изменения					0	
Салдо към края на отчетния период	809 968	(161 967)	19 602	359 986	1 027 589	
6. Други промени						
Собствен капитал към края на отчетния период	809 968	(161 967)	19 602	359 986	1 027 589	

Дата: 03.01.2014 г. Съставител: Г. Антонова

Заверил съгласно доклада:

Заверил съгласно доклада:

Емилиа Гюрова

Изпълнителен директор: Николай Василев

Председател на СД: Никола Янков



Наименование на КИС: Експат Бондс
Отчетен период: 31.12.2013 г.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

ЕИК по БУЛСТАТ: 175801906

РАЗХОДИ		Текущ период	Преходен период	ПРИХОДИ		Текущ период	Преходен период
А. Разходи за дейността		1	2	А. Приходи от дейността		1	2
I. Финансови разходи				I. Финансови приходи			
1. Разходи за лихви				1. Приходи от дивиденди			
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:		25 181	1 438 087	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:		118	33 174
от последваща оценка				от последваща оценка		36 226	1 229 577
3. Разходи, свързани с валутни операции		25 181	1 438 087	3. Приходи, свързани с валутни операции		36 226	1 229 577
4. Други		90 892	6 359	4. Приходи от лихви		76 277	2 928
Общо за група I		15 653	18 616	5. Други		47 164	144 925
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		131 726	1 463 062	Общо за група I		0	86 989
II. Нефинансови разходи				НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		159 785	1 497 593
2. Разходи за външни услуги				II. Нефинансови разходи			
Общо за група II		2 843	7 833	Б. Общо приходи от дейността (I+II)		0	0
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		2 843	7 833	Общо за дейността (I+II)		159 785	1 497 593
Б. Общо разходи за дейността (I+II)		(2 843)	(7 833)				
В. Печалба преди облагане с данъци		134 568	1 470 895				
Г. Нетна печалба за периода (В-III)		25 217	26 698				
ВСИЧКО (Б+III+Г)		25 217	26 698	ВСИЧКО (Б+Г)		159 785	1 497 593
		159 785	1 497 594				

Дата: 03.01.2014 г. Съставител: Г. Андонова

Изпълнителен директор: Николай Василев

Заверил съгласно доклад:
Емилния Гюрова

Председател на СД: Никола Янков

14.03.2014
0590 Емилния Гюрова
Български гражданин



Handwritten signature of Nikola Yankov.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС: Експат Бонус
Общо всеобхватен доход

ЕИК по БУЛСТАТ: 175801906

8. 2014 г.

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Платвания	Нетен поток	Постъпления	Платвания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
Емитиране и обратното изкупуване на акции/дялове	986 501	727 661	258 840	418 671	2 853 438	(2 434 767)
Всичко парични потоци от основна дейност (А):	986 501	727 661	258 840	418 671	2 853 438	(2 434 767)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
Парични потоци, свързани с нетекучи финансови активи	711 924	918 007	(206 083)	2 874 108	(247 760)	3 121 868
Дивиденти, комисионни и др. подобни	41 374	1 991	39 382	126 491	7 789	118 702
Получени дивиденди	15 375	0	15 375	17 799	0	17 799
Парични потоци, свързани с управляващо дружество		10 952	(10 952)		28 512	(28 512)
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		3 685	(3 685)		3 154	(3 154)
Парични потоци, свързани с валутни операции	4 806	8 141	(3 335)	52	1 750	(1 699)
Други парични потоци от инвестиционна дейност		4 047	(4 047)	85 764	1 980 690	(1 894 926)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):	773 479	946 824	(173 346)	3 104 214	1 774 137	1 330 078
В. Парични потоци от неспециализирана дейност						
Парични потоци, свързани с други контрагенти	0	2 843	(2 843)	0	7 833	(7 833)
Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):	0	2 843	(2 843)	0	7 833	(7 833)
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	1 759 979	1 677 328	82 651	3 522 885	4 635 407	(1 112 522)
Д. Парични средства в началото на периода			454 713			1 567 235
Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:			537 364			454 713
по безсрочни депозити			356 098			363 265

Дата: 03.01.2014 г. Съставител: Г. Антонова
Заверил съгласно доклад:
Емилия Горова

Изпълнителен директор: Николай Василев
Председател на СД: Никола Янков



Наименование на КИС: Експат Бонус
Отчетен период: 31.12.2013 г.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО ПОЛОЖЕНИЕ

ЕИК по БУЛСТАТ: 175801906

АКТИВИ		Текущ период	Преходен период	СОВЕСТЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		Текущ период	Преходен период
а		1	2	а		1	2
A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ				A. СОВЕСТЕН КАПИТАЛ			
I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ				I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ			
I. Ценни книжа, в т.ч.:		444 460	259 499	II. РЕЗЕРВИ		809 968	644 831
акции		141 573	123 345	1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дългове		(161 967)	(198 145)
дългови		302 887	136 154	2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви		19 602	7 350
2. Други финансови инструменти		90 193	50 256	3. Общи резерви		0	0
II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ		534 653	309 755	III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ		(142 365)	(190 795)
Общо за група I				Общо за група II			
B. ТЕКУЩИ АКТИВИ		534 653	309 755	1. Нагрупана печалба (загуба), в т.ч.:		334 769	308 071
I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА				неразпределена печалба		334 769	308 071
1. Парични средства в каса		11	12	2. Текуща печалба (загуба)		25 217	26 698
2. Парични средства по безсрочни депозити		181 255	91 436	Общо за група III		359 986	334 769
3. Парични средства по срочни депозити		356 098	363 265	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A		1 027 589	788 805
4. Блокирани парични средства		0	0	B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ			
				2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:		1 959	584
III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ		537 364	454 713	към банка депозитар		491	152
1. Вземания, свързани с лихви		11 366	12 197	към управляващо дружество		1 468	432
3. Вземания, свързани с емитиране		0	0	7. Задължения, свързани с емитиране		59 001	0
4. Други		6 432	15 375	10. Други		1 267	2 651
Общо за група III		17 798	27 572	Общо за група I		62 227	3 235
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B		555 163	482 285	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B		62 227	3 235
СУМА НА АКТИВА		1 089 816	792 040	СУМА НА ПАСИВА		1 089 816	792 040

(в лева)

Дата: 03.01.2014 г. Съставител: Г. Антонова
Заверил съгласно доклад:
Емилиия Гюрова

Изпълнителен директор: Николай Василев

Председател на СД: Никола Янков



ЕКСПАТ БОНДС

НЕТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ		31.12.2013 BGN'
НАИМЕНОВАНИЕ	БРОЙ	СТОЙНОСТ
Експат Бета АДСИЦ	85 588	98 429
София Комерс - Заложни Къщи	5 870	43 145
Астерион България АД	35	68 453
Rickmers Holding GmbH	20 000	38 530
Sanochemia Pharmazeutika AG	10 000	20 458
Cliffs Natural Resources Inc	50 000	60 138
Laurel GmbH	15 000	22 296
София Комерс - Заложни Къщи	250	48 896
ДФ Експат Ню Юръп Стокс	43.59	36 285
ДФ Експат Ню Юръп Пропъртис	53.18	53 908
Republic of Turkey	30 000	44 116
		534 653

ПАРИЧНИ СРЕДСТВА

	31.12.2012 BGN'000	31.12.2013 BGN'
Парични средства каса	12	11
Парични средства банка лева	91 436	181 255
Парични средства депозити	363 265	356 098
	454 713	537 364

ВЗЕМАНИЯ

	31.12.2012 BGN'000	31.12.2013 BGN'
Вземания от лихви	12 197	11 366
Вземания от операции с ценни книжа	15 375	
Вземания от дивиденди		6 432
	27 572	11 366

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	31.12.2012 BGN'000	31.12.2013 BGN'
Номинална стойност на дяловете	644 831	809 968
Премии от емитиране на дялове	-198 145	(161 967)
Премии от обратно изкупуване	7 350	19 602
Непокрита загуба - минали години	0	0

Печалба от минали години	308 071	334 769
Печалба за периода	26 698	25 217

ТЕКУЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	31.12.2012 BGN'000	31.12.2013 BGN'
Към УД	431	1 468
Към Банка депозитар	153	491
Към Инвестиционен посредник	2 651	1 267
Задължения за записване на дялове		59 001
	3 235	62 227

ФИНАСОВИ ПРИХОДИ

	31.12.2012 BGN'000	31.12.2013 BGN'
Приходи от дивиденди	3 174	118
Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:	1 229 577	36 226
Приходи от лихви	144 925	47 164
Приходи, свързани с валутни операции	2 929	76 277
Други приходи	86 989	
	1 467 594	159 785

ФИНАСОВИ РАЗХОДИ

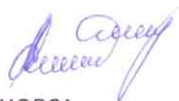
	31.12.2012 BGN'000	31.12.2013 BGN'
Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.:	1 438 087	25 181
Разходи, свързани с валутни операции	6 359	90 892
Други	18 606	15 653
	1 463 052	131 726

ДРУГИ РАЗХОДИ

	31.12.2012 BGN'000	31.12.2013 BGN'
Външни услуги	7 833	2 843

Изготвил:

Гергана Андонова:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Гергана Андонова', written over the printed name.