Отчет за финансовото състояние
на ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД към 31.12.2013 г.

консолидиран

Съдържание	Бележки	Сума (хил.лева) 2013 г.	Предходна година - 2012 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи		**952**	**1052**
Дълготрайни материални активи	1.1	*175*	*13*
Нематериални активи	1.2	*27*	*0*
Финансови активи	1.3	*750*	*1039*
Текущи активи		**6296**	**2652**
Парични средства	1.4	*3450*	*1738*
Търговски и други вземания	1.5	*1214*	*492*
Получени чужди активи	1.7	*1632*	*422*
Предплатени разходи/разходи за бъдещи периоди		*138*	*187*
ОБЩО АКТИВИ		**7386**	**3891**
ПАСИВИ			
Акционерен капитал		**3247**	**1982**
Основен капитал		*1600*	*1600*
Резерви		*160*	*160*
Натрупана печалба/загуба		*222*	*-166*
Печалба за периода		*1265*	*388*
Текущи пасиви		**4139**	**1909**
Текущи задължения	1.6	645	228
Задължения по получени чужди активи	1.7	3494	1681
ОБЩО ПАСИВИ		**7386**	**3891**

Приложенията са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на изготвяне:17.06.2014 г.

Съставител:

Ръководител:

Ръководител:

ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС" АД * СОФИЯ * Инвестиционен посредник

0181 Даниела Петрова
Регистриран одитор

заверил отг. одит. доклад - 26.06.2014 г.

Отчет за всеобхватния доход
на ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД към 31.12.2013 г.

консолидиран

Съдържание	Бележки	Сума (хил.лева) 2013 г.	Предходна година - 2012 г.
Приходи	2.1	127	299
Разходи за материали		-30	-55
Разходи за външни услуги		-620	-211
Разходи за персонала	2.2	-443	-286
Разходи за амортизация		-57	-65
Други разходи за дейността	2.3	-59	-61
Печалба/загуба от дейността		**-1082**	**-379**
Финансови приходи/разходи	2.4	2511	785
Печалба/загуба преди данъци		**1430**	**406**
Данък върху печалбата		165	18
Печалба/загуба след данъчно облагане		**1265**	**388**
Всеобхватен доход за периода		**1265**	**388**
Нетен доход на акция		7.91	2.43

Приложенията са неразделна част от финансовия отчет.

Дата на изготвяне:17.06.2014 г.

Съставител:

Ръководител:

Ръководител:

ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД * София * Инвестиционен посредник

0181 Даниела Петрова
Регистриран одитор

Заверил съгл. одитен доклад
26.06.2014 г.

Отчет за промените в собствения капитал
на ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД за годината приключваща на 31.12.2013 г.

консолидиран

Съдържание	Сума (хил.лева)				
	Основен капитал	Общи резерви	Финансов резултат от предходния период	Финансов резултат от текущия период	Общо Акционерен капитал
Салдо на 01.01.2012	**260**	**21**	**1407**	**-94**	**1594**
Непокрита загуба от минали периоди			-94	94	
Изменение за сметка на собствениците	1340		-1340		
Увеличение на общите резерви за сметка на печалбата		139	-139		
Покриване на загуба				0	**0**
Финансов резултат за отчетния период				388	**388**
Салдо към 31.12.2012 г.	**1600**	**160**	**-166**	**388**	**1982**
3Салдо на 01.01.2013	**1600**	**160**	**-166**	**388**	**1982**
Непокрита загуба от минали периоди				0	**0**
Изменение за сметка на собствениците			0		**0**
Увеличение на общите резерви за сметка на печалбата		0			**0**
Покриване на загуба			388	-388	**0**
Финансов резултат за отчетния период				1265	**1265**
Салдо към 31.12.2013 г.	**1600**	**160**	**222**	**1265**	**3247**

3247

Дата на изготвяне:17.06.2014 г.

Заверил: 0181 Даниела Петрова Регистриран одитор 26.06.2014г.

Съставител:

Ръководител:

Ръководител:

ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД Инвестиционен посредник * СОФИЯ *

Отчет за паричния поток
на ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД за годината приключваща на 31.12.2013 г. - консолидиран

	Сума (хил.лева)	
	Текуща година-2013 г.	Предходна година-2012 г.
Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност		
Парични потоци от собствена инвестиционна дейност		
в т.ч. постъпления	52	
плащания	55	8
нетен поток	-3	-8
Всичко парични потоци от собствена инвестиционна дейност	**-3**	**-8**
Парични потоци от възложена инвестиционна дейност		
Парични потоци, свързани с ценни книжа на клиенти		
в т.ч. постъпления	11 754	1 002
плащания	18 146	11 078
нетен поток	-6 392	-10 076
Парични потоци, свързани с парични средства на клиенти		
в т.ч. постъпления	7 131 761	1 965 873
плащания	7 122 377	1 954 264
нетен поток	9 384	11 609
Всичко парични потоци от възложена инвестиционна дейност	**2 992**	**1 533**
Всичко Парични потоци от специализирана инвестиционна дейност	2 989	1 525
Парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти		
в т.ч. постъпления	640	122
плащания	1 690	217
нетен поток	-1 050	-95
Парични потоци, свързани с нетекущи активи		
в т.ч. постъпления	0	0
плащания	129	0
нетен поток	-129	0
Лихви, комисионни, дивиденти и др.подобни		
в т.ч. постъпления	2	0
плащания	86	44
нетен поток	-84	-44
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		
в т.ч. постъпления	17	5
плащания	408	219
нетен поток	-391	-214
Положителни и отрицателни курсови разлики		
в т.ч. постъпления	3 542	690
плащания	2 933	709
нетен поток	609	-19
Платени и възстановени данъци върху печалба		
в т.ч. постъпления	0	0
плащания	18	0
нетен поток	-18	0
Други парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност		
в т.ч. постъпления	333	344
плащания	547	317
нетен поток	-214	27
Всичко парични потоци от неспециализирана инвестиционна дейност	**-1 277**	**-345**
Парични средства в началото на периода	**1 738**	**558**
Парични средства в края на периода	**3 450**	**1 738**

Дата на изготвяне:17.06.2014 г.

Съставител:

Ръководител:

Ръководител:

ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД "Инвестиционен посредник" *СОФИЯ*

Заверил: 0181 Даниела Петрова Регистриран одитор

26.06.2014 г.

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И БЕЛЕЖКИ
КЪМ ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД

Статус

ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело 2709/2003 г. Предметът на дейност на дружеството е както следва: I.Предоставяне на инвестиционни услуги и извършване на инвестиционни дейности по занятие на територията на Република България и в чужбина, както следва: 1.1. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти, включително посредничество за сключване на сделки с финансови инструменти; 1.2. изпълнение на нареждания за сметка на клиенти; 1.3. управление на портфейл; 1.4. предоставяне на инвестиционни консултации на клиент; 1.5. предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка; II. Извършване на територията на Република България и в чужбина на следните допълнителни услуги: 2.1. съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност (държане на финансови инструменти и на пари на клиенти в депозитарна институция) и свързаните с нея услуги като управление на постъпилите парични средства/предоставените обезпечения; 2.2. предоставяне на заеми за извършване на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че лицето, което предоставя заема, участва в сделката при условия и по ред, определени с наредба; 2.3. консултации на дружества относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги, свързани със сливания и покупка на предприятия; 2.4. инвестиционни изследвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти; 2.5. услуги, свързани с предлагането за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на ценните книжа за собствена сметка.

За дейността си Дружеството има издадено разрешение от Комисията по финансов надзор **№ РГ-03-0204/26.02.2006 г.**

Дружеството е с основен капитал 1 600 хиляди лева, разпределен в 160 000 обикновени поименни безналични акции с номинална стойност 10 лева всяка една. Всички акции са от един и същи клас и имат следните права:

* на глас в Общото събрание, като една акция дава право на един глас;
* да се получават дивиденти;
* на ликвидационен дял;
* да придобият с предпочитане част от новите акции, издадени при увеличаване на капитала, която съответства на дела им в капитала до умеличението;
*да получат писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, или да се запознаят с тях в управлението на Дружеството;
* да упълномощят писмено друго лице да ги представлява в Общото събрание.

Към 31.12.2013 г. ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД консолидира във финансовия си отчет резултатите от дейността на едно дъщерно дружество, както следва:

Дъщерно предприятие:	**% участие в капитала**
ИКМ ИМО ЕАД 22.08.2013 г.	100%. Дружеството е регистрирано в Агенцията по вписванията на

Договорите за брокерски услуги включват и клиенти, които извършват борсова търговия чрез системата COBOS – клиентска платформа за въвеждане на поръчки за борсова търговия чрез интернет. Клиентите на ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД имат възможност да търгуват на международните капиталови пазари посредством платформата за електронна търговия на Interactive Brokers LLC. Платформата осигурява достъп до над 90 пазарни дестинации, като предлага голямо разнообразие от електронно търгувани продукти като акции, фючърси, опции, форекс, договори за разлика, облигации. Клиентите на ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД могат да подават поръчки за изпълнение до инвестиционния посредник или да търгуват самостоятелно чрез on-line сключване на сделки.

На 08.12.2010 г. ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД подписа Договор за членство с Варшавската Фондова Борса. Съгласно Договора инвестиционният посредник може да сключва сделки за сметка на свои клиенти на „WSE Main List" – основния регулиран пазар на полската борса и на пазара „NewConnect" – алтернативна система за търговия, също организирана от Варшавската борса. С Решение № 96 / 2011 от 20.01.2011 г. Управителният съвет на Варшавската Фондова Борса определи 26.01.2011 г. като първа дата на търговия, от която ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД може да сключва сделки на полския капиталов пазар.

За разлика от брокерската дейност, при която дадена сделка се извършва по нареждане на клиента и след предварително подадена от него поръчка, управлението на клиентски средства, предоставени по договори за доверително управление се извършва изцяло по решение на посредника, съобразно съответните нормативни изисквания за предоставяне на периодични отчети.
За осъществяване на дейността си ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД разполага с необходимото програмно и техническо осигуряване, позволяващо отделяне на клиентските активи и парични средства в самостоятелни счетоводни сметки, организирани на синтетично и аналитична ниво. Аналитичното ниво е организирано по клиенти, видове клиентски активи и парични средства. Софтуерът, използван в процеса на работа на посредника, му позволява във всеки момент да проследяваме състоянието по всяка клиентска партида по парични средства и ценни книжа, да представя вярно и често състоянието на индивидуалните партиди на клиентите.

Паричните средства на клиентите се внасят и съхраняват в специални сметки, чрез които се извършват плащанията по сключените сделки с ценни книжа.

В балансовото число влизат чужди активи, под формата на на ценни книжа, само на клиентите по договори за доверително управление. Тези на останалите клиенти с договори за брокерски услуги се отразяват задбалансово.

Оповестяване на прилаганата счетоводна политика

Годишният консолидиран финансов отчет на ИП Интеркапитал Маркетс АД към 31.12.2013 г. е изготвен в съответствие с изискванията на МСФО / МСС /, издадени от Съвета по Международни счетоводни стандарти и интерпретациите от постоянния комитет за разяснения към същия съвет, приети от Европейската комисия. В съответствие с параграф 81 от МСС 1 предприятието представя към 31.12.2013 г. всички статии на приходи и разходи, признати през този период в единен отчет за всеобхватния доход.

Тъй като ИП Интеркапитал Маркетс АД и неговото дъщерно дружество не отчитат друг всеобхватен доход по смисъла на МСС 1, общият всеобхватен доход на консолидирана база съвпада с отчетената за 2013 г. печалба. ГФО представя достоверно резултатите и финансовото състояние на Групата във всички съществени

аспекти и отразява икономическата същност на операциите, а не тяхната правна форма.
Годишният финансов отчет е одобрен от съвета на директорите на 20/06/2014 г.

При осъществяване на счетоводството на предприятията от Групата се спазват следните основни принципи:

документална обоснованост, спазвайки изискванията за съставяне на документите, в съответствие с действащото законодателство;

текущо начисляване - приходите и разходите се начисляват в момента на тяхното възникване, а не при получаване на парични средства, свързани с тях. По този начин операциите се отразяват във финансовите отчети за периода, за който се отнасят;

съпоставимост между приходите и разходите - разходите, извършени по определена операция се отразяват в периода, в който се получават изгодите от сделката. Приходите се признават в периода, в който са отчетени разходите за тяхното получаване;

запазване на счетоводната политика от предходни периоди - с цел постигане на съпоставимост на финасовите отчети през отделните периоди;

последователност - представянето на статиите във финансовите отчети да се запазва през отделните периоди, освен ако не е настъпила значителна промяна в дейността на Дружеството, или в случай, че промяната във финансовите отчети е наложена от нормативен акт;
същественост - всички съществени статии и суми се представят отделно във финансовите отчети. Несъществените суми с подобен характер се обединяват и не се посочват като отделна статия в отчета;

компенсиране - компенсиране между активи и пасиви, приходи и разходи не се извършва, освен ако това се изисква или е разрешено от Международен стандарт. Компенсиране между приходи и разходи се допуска, когато това би отразило по-точно същността на операцията;

Всички данни за 2013 г. и 2012 г. са представени в настоящия финансов отчет в хиляди лева.

Нетекущи активи

Нетекущите нефинансови активи включват материалните и нематериалните активи на дружеството, които имат дългосрочен характер. Тези активи се отчитат съгласно изискванията на МСС 16 и МСС 38. Нетекущите нефинансови активи са активите, придобити и притежавани от дружеството, които отговарят на следните условия:
* имат натурално-веществена форма
* използват се във връзка с дейността на дружеството и за административни цели
* очаква се да бъдат използвани през повече от един отчетен период
* имат стойност при придобиване над възприетия стойностен праг на същественост, а именно - 500.00 лв.

Активи, които отговарят на определението за дълготраен материален актив, но са със стойност под 500.00 лв. се отчитат като текущи разходи.

Тези, които отговарят на условията се признават в баланса на Дружеството по цена на

придобиване, включваща покупната цена и всички разходи, пряко отнасящи се до привеждането на актива на местоположението и в състоянието, необходими за експлоатацията му, намалена с размера на начислените амортизации. Няма условие за обезценка на активите. Амортизации са начислени като е прилаган линеен метод, съобразно определеният срок на годност на всеки амортизируем актив.

Нетекущите нематериални активи са установимите активи без физическа форма, които се използват за дейността на Групата. Такива са програмните продукти. Счетоводният софтуер на Дъщерното дружество е идентичен с използвания такъв В Дружеството-майка.
В началото на 2011 г. е преразгледан полезният срок на годност на използвания програмен продукт и той е удължен на още 3 години, т.е. остатъчният срок е 1 година.

Нематериалните активи се признават във финансовия отчет според критериите, залегнали в МСС 38 – установимост, контрол върху ресурса и наличие на бъдещи икономически изгоди. Нематериалните активи първоначално се завеждат по цена на придобиване. За съществуващите нематериални активи Групата е възприела препоръчителния подход (съгласно МСС 38); при последващо оценяване – по тяхната себестойност, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка.По отношение на нетекущите си материални и нематериални активи ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД и ИКМ ИМО ЕАД прилагат МСС 36 - "Обезценка на активи". Към дата на изготвяне на финансовия отчет се преценява дали съществуват индикации, че стойността на даден актив е обезценена съгласно изискванията на стандарта и се изчислява възстановимата стойност на всеки отделен актив. В случай, че стойността на материалните и нематериалните активи е обезценена, се признава загуба от обезценка в Отчета за доходите.

Към 31.12.2013 г., в Дружеството-майка е извършена обезценка на обща стойност 296 935,81 лв. на нетекущите си активи – притежаваните инвестиционни имоти в комплекс „Марина Кейп" в град Ахелой, след направена оценка от лицензиран оценител, тъй като през изтеклата 2013 г. се наблюдаваха индикации за намаляване цената на недвижимите имоти в региона. Стойността на обезценката на притежаваните инвестиционни имоти не се признава за данъчни цели и е включена в увеличение на финансовия резултат за определяне на корпоративния данък за 2013 г.

Намерението на ръководството е да продаде горепосочените инвестиционни имоти, като за целта е сключен договор с Брокер на недвижими имоти.

Текущи активи

Текущите активи са формирани от парични средства и вземания.

Паричните средства в лева се отчитат по тяхната номинална стойност. Паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в съответната валута по курса на придобиването им. Групата извършва ежемесечна преоценка на паричните средства в чуждестранна валута по курса на Българска народна банка за конкретната валута, валиден към края на всеки месец.

Възникващите курсови разлики от преоценката на паричните средства в чуждестранна валута, се отчитат като финансови приходи и разходи.

Паричните средства, собственост на Групата, се водят отделно от тези на инвеститорите.

Вземанията в лева се оценяват по стойността на тяхното възникване.
В Дружеството – майка ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД към 31.12.2013 г. преценката на ръководството е, че съществуват условия за обезценката им. Взето е решение вземанията от „ИНТЕРКАПИТАЛ ПРОПЪРТИ ДИВЕЛОПМЪНТ" АДСИЦ да се намалят с 50%, и така от обща стойност 313 179,29 лв. възлизат на 156 589,65 лв.

Освен това Дружеството има вземане по договор за Цесия от 2009 г. с Титан България ООД за 125 000,00 лв., за което също е взето решение за обезценка с 80% и така обезценото вземане е на стойност 25 000,00 лв.

Акционерен капитал - представлява остатъчната стойност на активите на Групата, след приспадане на всичките му пасиви. Състои се от основен капитал, резерви и финансов резултат.

Основният капитал е представен по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация, а именно 1 600 хил.лева.

Резервите в капитала на Групата са формирани на основание разпоредбите на Търговския закон.

Резервите са попълнени до 10% от основния капитал.

На проведеното Общо събрание на акционерите на ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД беше взето решение непокритата загуба от минали периоди, възлизаща на 259 760 лева, да бъде покрита с част от неразпределената печалба от минали периоди, която е 481 266 лева.
Не е взето решение за разпределение на останалата част от неразпределената печалба за минало време, възлизаща на 221 506 лева.

Финансовият резултат на консолидирана база от текущата година е разликата между реализираните приходи и извършените разходи в Дружеството. За отчетния период финансовият резултат е печалба и възлиза на 1 264 538 лева.

Текущи пасиви

Текущи задължения възникват по силата на договори и/или нормативни актове. Групата признава в баланса си задълженията по стойността на възникването им, а тези в чуждестранна валута - по централния курс на БНБ на датата на възникване. Основната част от текущите задължения са към данъчните власти за корпоративен данък за 2013 г. Останалата част е от ДДС за внасяне за месец Декември 2013г., ДОД по трудови възнаграждения за м.декември 2013 г., задължения към осигурителни предприятия по осигуровки върху трудови възнаграждения за м.декември 2013 г., както и задължения към доставчици.

Получените чужди активи в баланса на ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД са паричните средства на клиенти по сметка при дружеството, както и техните ценни книжа съгласно договори за доверително управление на портфейли, преоценени по последни цени на БФБ-АД към 31.12.2013 г.

Нетни приходи от продажби

В Групата се начислява и признава приходите си съгласно изискванията и критериите на МСС 18. Приходите се оценяват по справедливата стойност на полученото или подлежащо на получаване плащане или възмездяване.

Приходите и разходите включени в Отчета за доходите, се признават към момента на действителното извършване на услугата, независимо от паричните постъпления и плащания.

Приходите от такси и комисионни са от обичайната дейност на инвестиционния посредник съгласно одобрена тарифа.**Доходи на персонала**

Възнаграждения за неползвани отпуски за 2013 г. не са начислявани, поради несъществено значение на сумата.

Численост на персонала: Към 31.12.2013 г. броят на служителите на дружеството е 13 човека. Работещ на граждански договори с ИП Интеркапитал Маркетс АД е 1 човек.

В ИКМ ИМО ЕАД няма назначени лица по трудови договори и такива по граждански договори.

Свързани лица

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. Като сделки между свързани лица се дефинира прехвърлянето на активи и/или на пасиви между свързани лица, без да е задължително прилагането на характерната за сделката справедлива цена.
Свързани лица са акционерите в ИП ИНТЕРКАПИТАЛ МАРКЕТС АД, които са и клиенти по повод обичайната му дейност. Спрямо тях е упражнена тарифата за такси и комисионни, утвърдена от Посредника.

Условни активи и пасиви

Финансовите инструменти, които са собственост на клиентите по договори за брокерски услуги и са водени и съхранявани в подсметки на посредника в Централен депозитар, не могат да бъдат признати и отчетени в баланса на дружеството, тъй като с тях не могат да бъдат извършвани разпоредителни действия, без изрична инструкция на клиента. Същите не пораждат счетоводно задължение на посредника към неговите клиенти и следователно не могат да бъдат признати като пасив на баланса по смисъла на МСС.
Ценни книжа, собсвеност на клиенти, съхранявани по подсметки на посредника в Централен депозитар са представени като условни активи и пасиви. Финансовите инструменти на клиенти се оценяват в последния работен ден на всеки месец по метода на пазарна оценка по лесно достъпни цени за закриване на позициите.
С решение на Съвета на директорите са предоставени като гаранции в полза на трето лице пет апартамента от притежаваните инвестиционни имоти.

Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на МСФО изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на годишния финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

Събития след датата на Баланса

Между датата на годишния финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване не са възникнали коригиращи и некоригиращи събития, от които да възникнат специални оповестявания съгласно изискванията на счетоводните стандарти.

1.1 Дълготрайни материални активи (хил.лева)

	2013 г.	2012 г.
	Машини и оборудване	
Налични ДМА в началото на периода	166	163
Придобити чрез покупка през периода	171	3
Продадени през периода	0	0
ДМА в края на периода	**337**	**166**
Амортизация в началото на периода	153	132
Амортизация за периода	9	21
Начислена амортизация към края на периода	**162**	**153**
Балансова стойност	**175**	**13**

1.2 Дълготрайни нематериални активи (хил.лева)

	2013 г.	2012 г.
	Програмни продукти	
Налични НДМА в началото на периода	21	21
Придобити чрез покупка през периода	29	0
НДМА в края на периода	**50**	**21**
Амортизация в началото на периода	21	20
Амортизация за текущят период	2	1
Начислена амортизация към края на периода	**23**	**21**
Балансова стойност	**27**	**0**

1.3 Финансови активи (хил.лева)

	2013 г.	2012 г.
Инвестиционни имоти (апартаменти в комплекс Марина Кейп, гр.Ахелой)		
Налични в началото на периода	1163	1093
Придобити чрез покупка за периода	0	70
Инвестиционни имоти в процес на придобиване	0	0
Продадени през периода	0	0
Инвестиционни имоти в края на периода	**1163**	**1163**
Амортизация в началото на периода	124	81
Амортизация за текущият период	47	43
Обезценка на инвестиционни имоти	297	0
Начислена амортизация към края на периода	**468**	**124**
Балансова стойност	**695**	**1039**
Капиталови ценни книжа		
		0
Дружества с малцинствено участие	55	0
Балансова стойност	**55**	**0**
Общо балансова стойност на финансовите активи	**750**	**1039**

1.4 Справка за паричните средства

	Вид валута	Левова равностойност(хил.лв) 2013 г.	2012 г.
Прични средства в брой		**285**	**66**
	в лева	265	66
	във валута	20	0
Парични средства в разплащателни сметки			
Разплащателни сметки в лева	BGN	**1106**	**191**
ОББ АД - клон Централен - за парични средства на клиенти по сделки с ценни книжа	BGN	256	63
ОББ АД - клон Централен	BGN	165	74
Уникредит Булбанк АД-клон Аксаков	BGN	515	3
Уникредит Булбанк АД-клон Аксаков - за парични средства на клиенти по сделки с ценни книжа	BGN	145	34
Юробанк България АД - за клиенти	BGN	4	13
Юробанк България АД	BGN	8	4
Първа Инвестиционна Банка АД	BGN	6	0
Транскарт	BGN	4	0
Уникредит Булбанк АД-клон Аксаков - ИКМ ИМО ЕАД	BGN	3	
Разплащателни сметки във валута		**2059**	**1481**
Уникредит Булбанк АД-клон Аксаков	USD	5	9
Уникредит Булбанк АД-клон Аксаков	EUR	73	111
GTE-London - свободни средства	GBP	0	195
Уникредит Булбанк АД-клон Аксаков	GBP	1	0
KAS Bank-Amsterdam	EUR	16	98
KAS Bank-Amsterdam	USD	1405	970
ИП ПКО - Варшава - Р Полша	PLN	0	15
Interactibrokers-USA	USD	248	52
ИП Коперникус - Варшава - Р Полша	PLN	1	1
Руски брокер "Открите"	USD	0	0
Евробанк И Еф Джи - за клиенти	EUR	3	2
ОББ АД - клон Централен - за парични средства на клиенти по сделки с ценни книжа	USD	6	10
ОББ АД - клон Централен - за парични средства на клиенти по сделки с ценни книжа	EUR	175	9
Банк ПЕКАО SA	PLN	48	6
Банк ПЕКАО SA	USD	25	
KAS Bank-Amsterdam	GBP	2	3
Първа Инвестиционна Банка АД	EUR	3	0
Райфайзенбанк АД	USD	47	0
Уникредит Булбанк АД-клон Аксаков - ИКМ ИМО ЕАД	EUR	1	
Общо парични средства		**3450**	**1738**

*** В паричните средства в разплащателни сметки в лева към 31/12/2013 влиза и сумата от 384 хил.лв. предоставени от клиенти за сделки с ЦК, при 109 хил.лв за миналата 2012 г.

****В паричните средства в разплащателни сметки във валута към 31/12/2013 г.влиза и сумата от 1 478 хил.лв. предоставени от клиенти за сделки с ЦК, при 1 150 хил.лв за миналата 2012 г.

1.5 Справка за търговските и други вземания

	Сума (хил.лева)	
	2013 г.	2012 г.
Централен депозитар АД - наличност по депозитна сметка	0	1
Депозит за нает офис, както и гаранциионни фондове	11	9
Вземания от клиенти - неплатени комисионни по сделки с ЦК	2	14
Вземане по предоставени служебни аванси	426	125
Неплатени суми по издадени фактури	315	204
Обезценка на вземания по издадени фактури	-157	
Гаранции по нает офис	4	4
Договори за Цесия	125	125
Обезценка на вземания по договор за цесия	-100	
Вземане от Касбанк - от надвзети комисионни и лихви	24	10
Други вземания	24	
Вземане от Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт АДСИЦ	266	
Вземане от Тексимбанк АД по залог	274	
	1214	**492**

1.6 Справка за текущите задължения

	Сума (хил.лева)	
	2013 г.	**2012 г.**
Задължения към доставчици	11	177
Задължения по ДДС за внасяне, съгласно справка-декларация за м.12.2013 г.	14	25
Задължения за данъци / ДОД върху възнаграждения 2012 г. /	6	3
Задължения по осигурителни вноски /за възнаграждения 2012 г./	7	5
Задължения за данъци / корпоративен данък /	165	18
Задължения по заеми на ИКМ ИМО ЕАД	352	
Задължения по заеми на ИКМ ИМО ЕАД	70	
Други задължения	20	
ОБЩО	**645**	**228**

1.7 Справка за задължения по получени чужди активи

Сумата от **3 494 хил.лв.**посочена в Пасива на Баланса към **31.12.13 г.** представлява:
парични средства на клиенти за сделки с ЦК в лева и валута - 1 862 хил. лв.
ценни книжа на клиенти от сделки с ЦК на Доверително управлениев лева - 1 632 хил. лв.

Сумата от **1 681 хил.лв.**посочена в Пасива на Баланса към **31.12.12 г.** представлява:
парични средства на клиенти за сделки с ЦК в лева и валута - 1 259 хил. лв.
ценни книжа на клиенти от сделки с ЦК на Доверително управлениев лева - 422 хил. лв.

2.1 Приходи от дейността

хил.лева

	2013 г.	2012 г.
Приходи от постъпления от продажба на услуги	100	261
Приходи от продажба на ДМА	0	0
Приходи от други продажби	25	29
Приходи от продажби на инвестиционни имоти	0	0
Балансова стойност на продадените активи	0	0
Други приходи от дейността	2	9
	127	**299**

2.2 Разходи за персонала

	2013 г.	2012 г.
Разходи за възнаграждения	-404	-254
Разходи за социални осигуровки	-39	-32
	-443	**-286**

2.3 Други разходи за дейността

	2013 г.	2012 г.
Разходи за командировки и др.разходи	**-59**	**-61**

2.4 Финансови приходи/разходи

	2013 г.	2012 г.
Приходи от участия	0	0
Положителни разлики от промяна на валутни курсове	7202	1529
Приходи от лихви	18	0
Приходи от операции с финансови активи /капиталови ценни книжа/	124	11
Приходи от комисионни от клиенти от сделки с ЦК	3603	1005
	10947	2545
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	-7763	-1716
Разходи за лихви	-14	0
Разходи от операции с финансови активи и инструменти	-14	
Платени комисионни по финансови операции	-645	-44
	-8436	-1760
Всичко	**2511**	**785**

Консолидиран отчет за дейността на ИП Интеркапитал Маркетс АД за 2013 г.

София, 26/06/2014

1. Консолидация

На 05.08.2013 г. Съветът на директорите на ИП "Интеркапитал Маркетс" АД взе решение за учредяване на еднолично акционерно дружество. "ИКМ ИМО" ЕАД е учредено 06.08.2013 г. в Република България с внесен капитал 300 хил.лв., Вписано е в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с единен идентификационен код 202707930 (www.brra.bg). Дружеството не е ограничено със срок или с друго предварително определено прекратително условие. "ИКМ ИМО" ЕАД има за предмет на дейност инвестиции в недвижими имоти, покупка и продажба на недвижими имоти и парцели, консултации и консултантски услуги в сферата на строителството, оценка при инвестиране в недвижими имоти, предварителна оценка на риска при сделки с недвижими имоти, анализ, инфраструктура и инфраструктурни проекти, управление на проекти в строителство, строителство, въвеждане в експлоатация и функциониране, достъп и ползване на обекта, отдаване под наем на недвижими имоти и други незабранени от закона дейности, при условие, че ако се изисква разрешение или лиценз, или регистрация за извършване на някоя дейност, тази дейност ще се осъществява след получаване на такова разрешение или лиценз, съответно след извършване на такава регистрация.

2. Развитие на дейността и състояние на Групата:

През 2013 г. дейността на ИП „Интеркапитал Маркетс" АД продължи да се развива в трите основни направления, очертани още през 2005 и 2006 г.: специализирано обслужване на големи клиенти (български и чуждестранни физически лица и институции); доверително управление на клиентски портфейли и предоставяне на консултантски услуги на "Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт" АДСИЦ във връзка с финансовата и инвестиционната дейност на Дружеството. В допълнение инвестиционният посредник предоставяше консултантски услуги и на други емитенти на финансови инструменти, предимно свързани с емитирането на облигационни заеми.

През 2013 г. сред развиващите се държави първа по ръст сред водещите индекси беше Гърция. Основният бенчмарк на гръцкия фондов пазар ASE се изкачи с 27.41% през 2013 г. Втори в класацията се нареди Египет. Политическата криза, общественото недоволство и социалното напрежение в Египет не попречиха на основния индекс CASE да прибави 20,91% към стойността си. На следващо място по ръст на капиталовия пазар през 2013 г. стои Южна Африка. През третото тримесечие се оказа, че икономиката на африканската страна е нараснала с най-бавното си темпо от четири години. Въпреки това южноафриканският индекс отбеляза ръст от 10,03% през изминалата година. Полша пък се определя като най-динамичната европейска икономика за 2013. Тя заема четвърта позиция. WIG прибавя 9,06% към стойността си през годината. В региона на Азия Малайзия, Тайван и Индия регистрират по-осезаем ръст сред основните фондови борси. В региона на Северна и Южна Америка прави впечатление, че индексите в топ 5 заемат местата си заради понижения, а не положителни движения. Все пак първи в класацията е Мексико. Следват Колумбия и Чили.

На азиатските пазари японският Nikkei 225 завърши годината с най-доброто си представяне в последните повече от 40 години. Ръстът от 57 на сто

дойде благодарение на икономическата реформа на премиера Шиндзо Абе и паричните стимули на централната банка.

Австралийските акции поскъпнаха с 15% през 2013 г. – най-голямата годишна печалба от 2009 г. насам.

Бенчмаркът Kospi в Южна Корея добави едва 0,7% на годишна база, докато Shanghai Composite падна с 6,7%. По този начин двата пазара се оказаха най-зле представящите се на континента за 2013 г.

2013 г. беше изключително успешна и за американските пазари. Dow Jones затвори годината с общо покачване от 26,29%. Най-силен ръст постигнаха акциите на American Express, които поскъпнаха с 57,46 на сто. S&P 500 също напредна рекордно с 29,49%, воден от доброто представяне на енергийните си компоненти. Nasdaq пък се повиши с 38,15 на сто.

В Европа индексът Stoxx 600 се покачи със 17,66 на сто през 2013 г., постигайки най-силния си ръст от 2009 г. насам. Тласък дадоха политиките по разширяване на паричната база на централните банки по света, както и цялостните признаци на икономическо възстановяване в световен мащаб.

Най-силно подобрение отчете автомобилният сектор, който нарасна с 37,42%. Финансовите и медийните акции поскъпнаха съответно с 35,50% и 34,41 на сто.

Британският индекс FTSE 100 нарасна с 14 на сто през 2013 г. В Германия DAX приключи с ръст от 25,48 до 9 552,16 пункта. Годината премина под знака на вярата във възстановяването на страните от еврозоната.

CAC 40 завърши годината с покачване от 17,4%, а испанският IBEX 35 добави 21,2%. Малко по-назад, макар и също на зелена територия, остана италианският FTSE MIB, който нарасна с 12,2%.

Сред по-малките регионални пазари на Стария континент се открои представянето на ирландският бенчмарк ISEQ, който се разшири с близо 33% за последните 12 месеца.

На българския капиталов пазар двата основни борсови индекса започнаха годината със стойности от 343,72 за SOFIX и 125,06 за BG40. Индексите на цените на акциите BG40 и SOFIX показваха като цяло позитивно движение през годината, особено ясно изразено в средата на първото, цялото трето и четвърто тримесечие, като в края на първото и началото на второто имаше известин спад. Индексите приключиха годината съответно на 491,52 и 158,92 пункта. За годината ръстът на индексите бе съответно 43% и 27,1%, изпреварвайки ръста на румънския BET (ръст от 24,2%) и германския DAX (ръст от 22,8%).

Пазарната капитализация на БФБ – София регистрира минимално 1,4% увеличение спрямо 2012 г., съставяйки в края на годината 9960,8 млн. лева (9828,1 млн.лв. в края на 2012 г.), поради ръст на цените на акциите и отписване на някои големи дружества (вече не публични) от БФБ.

През 2013 г. продължи практиката на пласмент на корпоративни облигации извън фондовата борса, с последваща регистрация за борсова търговия. Петгодишните и тригодишните емисии облигации за поредна година продължават да бъдат с най-голям обем, а предпочитана валута на деноминация от емитентите остава еврото. Оборотът на облигациите на фондовата борса се увеличи над два пъти до 211,3 милиона лева (корпоративни емисии) при 95,5 милиона за 2012 г.

Извънборсово сключените сделки и оповестени чрез платформата на БФБ с облигации бяха за 90,1 млн.лв.

Силното начало на 2014 г. обещава засилване на интереса към българските акции и интензивно развитие на капиталовия пазар, включително с навлизането на нови компании.

Очаква се българските дружества да покажат подобрение на резултатите си, като водещи в това отношение остават големите износители от индустрията.

На фона на гореописаното състояние и развитие на световните капиталови пазари и на българския фондов пазар, ИП „Интеркапитал Маркетс" АД отбеляза значителен ръст в приходите от брокерски комисионни. Размерът на тези приходи за 2013 г. възлиза на 3 603 хил. лв. спрямо 1 005 хил лв. за 2012 г. Основната причина е обстоятелството, че инвестиционният посредник успя да привлече нови клиенти, както институционални, така и и индивидуални инвеститори, които търгуваха активно на международните капиталови пазари. Клиентите бяха привлечени основно заради конкурентните условия, които ИП „Интеркапитал Маркетс" АД предлага за търговия на европейските и американските капиталови пазари.

Същевременно през 2013 г. нараснаха и приходите от брокерски комисионни, реализирани от сделки на българския фондов пазар. Основната причина за това е раздвижването на родната борса през 2013 г., което допринесе както за привличането на нови клиенти за инвестиционния посредник, така и за активизирането на настоящи клиенти, които предприеха стъпки към ребалансиране и преструктуриране на портфейлите си и/или инвестираха нови средства на БФБ-София АД. Въпреки ръста в приходите от комисионни, формирани от сделки в България, те все пак останаха в размер много по-малък от този, формиран от сделки на чуждестранните пазари. Причините за това могат да се търсят в сравнително ниската ликвидност на родния борсов пазар, както и в следните обстоятелства:

- В началото на 2013 г. основната част от клиентите на посредника продължиха да бъдат такива с дългосрочен инвестиционен хоризонт, чиято политика не е печалба от активна търговия, а от фундаментален анализ и търсене на подценени активи, което предполага по-дълъг период на държане. Повечето от тези клиенти бяха реализирали своите инвестиции на българската фондова борса още в периода 2005 – 2007 г., бяха задържали акциите си по време на срива през 2008 - 2009 г. и стратегията им продължи да бъде държане на финансовите активи поне до възстановяване на покупната им стойност. Спекулативните инвеститори, които бяха клиенти на посредника, изтеглиха вложенията си още през 2008 г. и до края на 2013 г. по-голямата част от тях все още не искаха да рискуват с активна и краткосрочна търговия поради ниската ликвидност на БФБ-София и неяснотата относно продължителността на движение цените на акциите.
- Чуждестранните инвеститори, които се бяха изтеглили от страната ни през 2008 г. също все още не пожелаха да се върнат на българския капиталов пазар през 2013 г. поради голямата волатилност, риск, несигурност и ниска ливкидност, с който се отличават развиващите се пазари като българския. Въпреки това през 2013 г. инвестиционният посредник успя да привлече нови чуждестранни инвеститори на местния пазар, в т.ч. индивидуални и институционални.

И през 2013 г. едни от основните институционални клиенти на инвестиционния посредник, за които бяха сключвани сделки на българския

капиталов пазар бяха договорните фондове, организирани и управлявани от УД „Инвест Фонд Мениджмънт" АД, а именно ДФ Инвест Класик и ДФ Инвест Актив. Договорите за брокерски услуги с тях бяха подписани на 18.07.2012 г.

През 2013 г. ИП „Интеркапитал Маркетс" АД продължи да бъде активен участник и на Варшавската Фондова Борса в качеството си на член на борсата, като успя да привлече още нови клиенти, които желаеха да търгуват на полския капиталов пазар. На 08.12.2010 г. ИП „Интеркапитал Маркетс" АД подписа Договор за членство с Варшавската Фондова Борса. Съгласно Договора инвестиционният посредник може да сключва сделки за сметка на свои клиенти на „WSE Main List" – основният регулиран пазар на полската борса и на пазара „NewConnect" – алтернативна система за търговия, също организирана от Варшавската борса. През месец септември 2013 г. ИП „Интеркапитал Маркетс" АД подаде уведомление до Комисията за финансов надзор за извършване на дейност като инвестиционен посредник на територията на Република Полша чрез установяване на клон във Варшава. През месец февруари 2014 г. КФН одобри документите на инвестиционния посредник, в т.ч. и програмата му за дейността, във връзка с намерението му да установи клон в Полша и ги препрати към Полския финансов надзорен орган. ИП „Интеркапитал Маркетс" АД ще създаде клона и ще започне да извършва дейност на територията на Полша незабавно след получаване на уведомление от Полския финансов надзорен орган или съответно след изтичане на два месеца от уведомяването по предходното изречение ако в този срок не е получил уведомление от Полския финансов надзорен орган.

През изминалата година ИП „Интеркапитал Маркетс" АД сключи договор за брокерски услуги с един от големите инвестиционни посредници, опериращи в Турция, а именно Is Investment, както и с два румънски брокера, вторият от които банка - S.I.F. Tradeville S.A. и Bancpost S.A. През 2013 г. ИП „Интеркапитал Маркетс" АД сключи договор за брокерски услуги и с VTB Capital чрез офиса на компанията в България. В Полша ИП „Интеркапитал Маркетс" АД установи договорни отношения с още един местен инвестиционен посредник, а именно IPOPEMA Securities S.A., който да предоставя услуги за търговия с държавни и корпоративни облигации. За гръцкия пазар, ИП „Интеркапитал Маркетс" АД подписа договор за брокерски услуги с Eurobank Equities Investment Firm S.A. По този начин ИП „Интеркапитал Маркетс" АД продължи да разширява партньорската си мрежа с цел осигуряване достъп на своите клиенти до максимален брой чуждестранни пазари при максимално конкурентни условия.

През 2013 г. ИП „Интеркапитал Маркетс" АД стартира внедряването на електронна платформа за търговия, която да предоставя на своите клиенти. Платформата е предоставена от норвежката фирма Infront и е адаптирана спрямо изискванията и нуждите на ИП „Интеркапитал Маркетс" АД. Продуктите на Infront предоставят възможности за електронно подаване на нареждания до ИП, като посредникът след това може да ги предаде за изпълнение на организиран пазар или да ги препрати за изпълнение до друг ИП. Списъкът с пазари, които могат да се търгуват през Infront зависи основно от възможността на ИП да изпълни нареждане на съответния пазар. Infront осигурява достъп до пазарна информация на над 50 капиталови пазара. ИП „Интеркапитал Маркетс" АД е интегрирал приложението за търговия на тази платформа (наричано Infront Trading Gateway) със своята бек-офис система (Коменс Брокер). Към

днешна дата електронната платформа вече се използва активно за почти всички пазари, до които ИП „Интеркапитал Маркетс" АД има достъп.

През 2013 г. ИП „Интеркапитал Маркетс" АД, беше избрано за мениджър по пласиране на три емисии корпоративни облигации на „БГ Инвест Пропъртис" ЕАД. Подписките бяха проведени съответно през месеците януари, май и декември 2013 г. и в резултат на тях, както и със съдействието на ИП „Интеркапитал Маркетс" АД „БГ Инвест Пропъртис" ЕАД набра средства в размер на 1 993 хил. евро. За пласиране на емисиите облигации, ИП „Интеркапитал Маркетс" АД е договорило възнаграждение в размер на 3,5 хил.лв. без вкл ДДС.

През 2013 г. ИП „Интеркапитал Маркетс" АД пласира емисия корпоративни облигации и на "Постфинанс" АД в размер на 300 000 лв., за което получи възнаграждение в размер на 3 500 лв. без вкл. ДДС.

Основната част от нефинансовите приходи на ИП „Интеркапитал Маркетс" АД през 2013 г., обаче, продължиха да бъдат таксите, които Дружеството получава във връзка с консултантските услуги, които предоставя на „Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт" АДСИЦ. Тъй като тези приходи се изчисляват като процент от собствения капитал на фонда за недвижими имоти на тримесечна база, поради намаляване на неговата стойност през 2013 г., приходите на ИП „Интеркапитал Маркетс" АД от консултантски услуги отново бележат спад през изминалата година.

През 2013 г. Дружеството е реализирало и приходи от операции с финансови активи и инструменти на стойност 124 хил. лв. Тези приходи са формирани от сделки по покупко-продажба на български и чуждестранни държавни ценни книжа.

През изтеклата 2013 г. ИП „Интеркапитал Маркетс" АД не е придобивало нови инвестиционни имоти. Стойността на притежаваните от дружеството имоти към 31.12.2013 г. е в размер на 695 хил.лв. Имотите представляват апартаменти във ваканционен комплекс „Марина Кейп" - гр. Ахелой, придобити срещу вземания по фактури от „Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт" АДСИЦ.

Към 31.12.2013 г. намерението на Съвета на директорите е да продаде горепосочените инвестиционни имоти, като в тази връзка на 02.10.2012 г. е сключен договор с брокер на недвижими имоти, който да посредничи на ИП "Интеркапитал Маркетс" АД за продажбата на притежаваните имоти.

„ИКМ ИМО" ЕАД е извършило две основни сделки с инвестиционен характер през изминалата година. Една от инвестициите представлява покупката на ваканционни имоти в комплекс „Марина Кейп" – гр. Ахелой. Дружеството е придобило апартаменти на стойност 153 хил.лв. по предварителен договор от чуждестранно физическо лице, като цялата стойност не е заплатена, а това ще стане на равни вноски в рамките на една година. Другата сделка е свързана с плановете на Дружеството за инвестиции в покупка на вземания. На 06.09.2013 г. беше сключен договор между „ИКМ ИМО" ЕАД и „Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт" АДСИЦ за покупко-продажба на вземания, произтичащи от предварителни договори за покупка-продажба на недвижими имоти във в.к. "Марина Кейп", гр. Ахелой между „Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт" АДСИЦ и трети лица - купувачи. На 16.10.2013 г. между страните беше подписано споразумение за разсрочено изплащане на задължението на "ИКПД" АДСИЦ към "ИКМ ИМО" ЕАД за срок от три години, считано от януари 2014 г.,

при начисляване на годишен лихвен процент от 9 %, на равни тримесечни анюитетни вноски.

Друг важен момент в развитието на ИП "Интеркапитал Маркетс" АД през 2013 г. е придобиването от страна на инестиционния посредник на квалифицирано участие в УД "Инвест Фонд Мениджмънт" АД. За целта още в края на декември 2012 г. ИП "Интеркапитал Маркетс" АД подаде заявление до КФН за планираното придобиване на квалицирано участие в размер на 19,21% от капитала на управляващото дружество. През месец април 2013 г. КФН одобри прякото придобиване на акции от капитала на УД "Инвест Фонд Мениджмънт" АД от страна на ИП "Интеркапитал Маркетс" АД. Самата сделка по прехвърляне на акциите беше регистрирана в Централен депозитар на 30.04.2013 г., като продавачи бяха две физически лица. Целта на това придобиване е дългосрочна инвестиция в капитала на управляващото дружество поради убедеността на мениджмънта в потенциала за развитие на УД "Инвест Фонд Мениджмънт" АД.

3. Важни събития, настъпили след годишното счетоводно приключване

Не са настъпвали важни събития след годишното счетоводно приключване.

4. Предвиждане относно развитието на Групата:

През 2014 година ИП Интеркапитал Маркетс АД ще продължи да се развива в трите основни направления, започнати през 2005 и 2006 г. и следвани до момента. ИП "Интеркапитал Маркетс" АД ще продължи да предоставя консултантски услуги на „Интеркапитал Пропърти Дивелопмънт" АДСИЦ във връзка с преструктурирането на задълженията на фонда за недвижими имоти, с набирането на нов капитал и управлението на инвестициите му.

От друга страна, ИП "Интеркапитал Маркетс" АД ще се стреми да развива доверителното управление на клиентски средства, като предлага персонализирани и висококачествени услуги на големи частни клиенти от България и от чужбина.

Усилията на посредника ще бъдат насочени и към привличане на нови институционални клиенти – инвестиционни дружества и колективни инвестиционни схеми чрез предлагане на добавена стойност към брокерските услуги. В тази връзка ИП "Интеркапитал Маркетс" АД ще финализира внедряването на електронната платформа за търговия „Infront", описана по-горе и ще положи усилия за презентирането й пред максимален брой нови потенциални, както и настоящи клиенти.

Една от основните цели на посредника през 2014 г. е създаването и разработването на клона във Варшава, за което дружеството получи одобрение от КФН през месец февруари 2014 г. Посредникът очаква значителна част от приходите на посредника през 2014 г. и следващите години да бъдат формирани от офиса в Република Полша.

През 2014 г. ИКМ ИМО ЕАД ще продължи да развива дейност с инвестиционен характер в сферата на недвижими имоти и в сферата на вземания.

5. Дейността в областта на научните изследвания и проучвания:

Групата не извършва дейности в областта на научните изследвания и проучвания.

6. Движение на акциите

Акциите на ИП Интеркапитал Маркетс АД не се търгуват на регулиран пазар на финансови инструменти. От октомври 2005 година акциите са безналични и прехвърлянето им се извършва чрез Централен Депозитар АД. Дружеството не разполага с информация относно цените, на които са извършвани сделки с неговите акции.

ДАНИЕЛА ПЕТРОВА
Адрес: София, Студентски град, ул.Акад.Стефан Младенов, № 9
тел.: +359 2 8620724 • мобилен: +359 887 61 83 92 • E-mail: dani_petrova2003@yahoo.com

До собствениците на
ИП Интеркапитал маркетс АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на ИП Интеркапитал маркетс АД, гр. София, включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31.12.2013 год., консолидираните отчети за всебхватния доход, за паричните потоци и за промените в 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 консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе 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 в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора,

ДАНИЕЛА ПЕТРОВА
Адрес: София, Студентски град, ул.Акад.Стефан Младенов, № 9
тел.: +359 2 8620724 • мобилен: +359 887 61 83 92 • E-mail: dani_petrova2003@yahoo.com

включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидирания финансов 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 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 извършеният от нас одит представя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

В резултат на това удостоверяваме, че консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, консолидираното финансово състояние на групата ИП Интеркапитал маркетс АД към 31.12.2013 год, както и консолидираните финансови резултати за дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Доклад върху други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на дружеството по чл.33 от Закона за счетоводството

В съответствие с изискванията на закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена от мениджмънта в годишния консолидиран доклад за дейността на дружеството, в съответствие с чл.33 от Закона за счетоводството, е в съответствие във всички съществени аспекти с финансовата информация, оповестена в консолидирания финансов отчет на групата за годината, завършваща на 31.12.2013. Отговорността за изготвяне на годишния консолидиран доклад за дейността на групата е на ръководството на дружеството -майка.

0181 Даниела Петрова
Регистриран одитор

Регистриран одитор:.....
/Д.Петрова/

Дата: 26.06.2014 год.